

VISIT...

LANZAROTE
Caliente.COM

Серия по бухгалтерскому учету и аудиту

PRINCIPLES OF ACCOUNTING

FOURTH EDITION

Belverd E. Needles, Jr.

Ph.D., C.P.A., C.M.A.

Arthur Andersen & Co. Alumni

Distinguished Professor of Accounting

DePaul University

Henry R. Anderson

Ph.D., C.P.A., C.M.A.

Professor of Accounting

Director, School of Accounting

University of Central Florida

James C. Caldwell

Ph.D., C.P.A.

Partner, Change Management Services

Andersen Consulting

Dallas/Fort Worth



Houghton Mifflin Company Boston

Серия по бухгалтерскому учету и аудиту UNCTC

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

*Б.НИДЛЗ
Х.АНДЕРСОН
Д.КОЛДУЭЛЛ*

Главный редактор серии
проф. Я.В. СОКОЛОВ



МОСКВА
“ФИНАНСЫ И СТАТИСТИКА”
2004

УДК 657
ББК 65.052
Н60

Перевод с английского четвертого издания
А. В. Чмеля, Д. Н. Исламгулова

Под редакцией проф. Я. В. Соколова

Нидлз Б. и др.

Н60 Принципы бухгалтерского учета / Б Нидлз, Х. Андерсон,
Д. Колдуэлл: Пер. с англ./ Под ред. Я. В. Соколова. – 2-е изд.,
стереотип. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 496 с.: ил. –
(Серия по бухгалтерскому учету и аудиту).

ISBN 5-279-01851-1.

Один из наиболее авторитетных американских учебников, построенный на материале, основанном на общепринятых международных принципах бухгалтерского учета. Рассматриваются основные цели, методологии и принципы учета, содержание бухгалтерского баланса, финансовой отчетности и т. д.

Для бухгалтеров совместных предприятий, организаций, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность, преподавателей и студентов экономических вузов, научных работников, а также для тех, кто самостоятельно изучает современный бухгалтерский учет.

Н 0607000000 – 116 без объявл.
010(01) – 2004

УДК 657
ББК 65.052

ISBN 0-395-43350-9 (США)

© 1990 by Houghton Mifflin Company.
All rights reserved

ISBN 5-279-01851-1 (Россия)

© Я. В. Соколов, предисловие к
русскому изданию, послесловие,
комментарий, 1993
© 2-е изд. стереотип., Я. В. Соколов,
предисловие к русскому изданию,
послесловие, комментарий, 1997

ПРЕДИСЛОВИЕ

Перед вами один из самых распространенных учебников по бухгалтерскому учету в США.

Важным методологическим аспектом этого учебника следует признать то, что он будет равно интересен и тем, кто впервые услышал словосочетание "бухгалтерский учет", и тем, кто всю жизнь занимался счетной работой, и даже специалистам, возглавляющим учет. Более того, все, кто связан с работой бухгалтеров, кто в той или иной мере пользуется бухгалтерской информацией, смогут узнать из этой книги не только массу полезных им знаний, но и получить эстетическое удовольствие.

Издание такой книги стало чрезвычайно актуальным в связи с тем, что наступившие большие перемены в экономической и социальной жизни страны требуют серьезного изучения и использования множества фундаментальных положений, принятых в странах с развитой рыночной экономикой. Наши теоретики и практики, бухгалтеры и счетоводы, ревизоры и контролеры, преподаватели и студенты должны быть знакомы с ними. Такое на первый взгляд очевидное условие было затруднено тем, что наша теоретическая мысль оказалась искусственно оторванной от эволюции мировых идей, и неслучайно именно сейчас возникла настоятельная потребность в ознакомлении счетной общественности страны с достижениями зарубежных коллег.

Центр по транснациональным корпорациям Организации Объединенных Наций проделал огромную работу по распространению международной практики в области бухгалтерского учета и аудита. При его содействии издательство "Финансы и статистика" отобрало несколько основополагающих трудов, которые позволят нашему читателю получить комплексное всестороннее представление о многоаспектных вариантах бухгалтерского учета в экономически развитых странах. Это большая и впечатляющая программа.

Издание данной книги в числе первых основополагающих работ является серьезным вкладом в программу распространения современных идей. Ее реализация позволит достичь две важнейшие, с нашей точки зрения, цели: (1) осмыслить то, что произошло за семьдесят лет в области бухгалтерского учета в экономически развитых странах; (2) использовать те методологические концепции, которые способны более эффективно реализовать управленческие и контрольные функции бухгалтерского учета.

Вместе с тем, сравнивая учет отечественный с учетом западным, где "сходно все и все несхоже" (Шекспир), мы должны предостеречь тех молодых обломовых, которые за недосугом не изучили многовековые традиции своей страны и еще меньше представляют принципы учета экономически развитых стран, от безоглядного следования пра-

вилам западного учета и стремлений отменить литературу отечественную, запретить действующие нормативные документы, ибо учет этот гораздо сложнее учета отечественного и сложность связана с методологическими, методическими, организационными и дидактическими особенностями.

Методологические различия прежде всего обусловлены не особенностями бухгалтерской системы самой по себе, она в обоих случаях одинаковая, так как берет начало от трудов Л.Пачоли (1445-1517), а различной правовой основой, существующей в каждой стране, традициями, многовековым опытом и менталитетом счетных работников.

Методические различия, связанные с бухгалтерской традицией, с точки зрения практика, имеют существенное значение, хотя в отличие от методологических они не имеют под собой объективных оснований, но преодолеть их также крайне сложно из-за субъективных факторов: понимание проблематики подавляющим числом счетных работников (характер их профессиональной подготовки, привычки, вкусы).

Организационные различия в учете представляются менее существенными. Они обусловлены формами собственности, специализацией предприятий и объемом их хозяйственной деятельности. Но все эти факторы действуют в обеих странах. И применительно к нашим условиям необходимо в каждом отдельном случае правильно выбирать степень концентрации учета на конкретном предприятии.

Дидактические различия в изучении учета весьма существенны, их можно определять так: наши преподаватели стремятся к тому, чтобы студенты освоили учетные процедуры через понимание учетных концепций, американская школа ставит себе целью подвести студента к пониманию учетных концепций через последовательное освоение учетных процедур.

Все эти особенности американской учетной системы при ближайшем рассмотрении не могут быть полностью перенесены в нашу страну, хотя сторонников такой трансплантации много. Прежде всего это связано с тем, что в стране существует многовековая самобытная традиция ведения бухгалтерского учета. Она восходит ко временам принятия христианства и связана с великой культурой Древней Византии и просто так перечеркнуть ее невозможно.

Далее, необходимо помнить, что в стране огромное число счетных работников, многие из них имеют высшее и среднее специальное образование, и переучить такую армию бухгалтеров очень сложно.

Кроме того, перевод никогда не может быть полной адекватной трансляцией концептуальной системы с одного языка на другой. Чтобы осуществить такую трансляцию, необходим прежде всего четкий англо-русский словарь бухгалтерских терминов, но такого пока нет.

Следует учитывать и то, что наша страна вложила громадные

средства в программное обеспечение задач бухгалтерского учета, их машинную реализацию. Буквальное заимствование западных стандартов сделает эту работу бесполезной.

Наконец, надо понять, что в России существует огромная бухгалтерская литература и сделать ее в один день ненужной невозможно. На протяжении двух веков она формировала учетное сознание счетных работников в нашей стране.

Наряду с оригинальной бухгалтерской литературой у нас время от времени появляются переводы иностранных книг. Читая их, следует всегда помнить, что они расширяют наше мышление, это позволяет лучше работать и понимать наших коллег во всем мире. При этом надо сознавать, что не все в западном учете самое лучшее, так же как не все в нашем учете — плохо. И хотя мы больше не говорим: «Советское — значит отличное», это совсем не значит, что советское — непременно плохое. Только понимая все это, можно найти путь к постоянному взаимному совершенствованию в меняющемся мире.

Несколько замечаний о русской версии настоящей книги. Ее английский текст значительно сокращен. Это в чем-то обедняет данный вариант книги известных авторов, но вместе с тем и в чем-то облегчает изучение ее русским читателем.

Если американский текст адресован прежде всего начинающему читателю, тому, кто впервые столкнулся со священными словами — бухгалтерский учет, то русский ее перевод предназначен для студентов и бухгалтеров-практиков, уже знакомых с основными концептуальными началами двойной бухгалтерии, и их больше интересуют особенности, отличия американской бухгалтерии, ее теоретические и практические достижения, а не азбука учета, которая одинакова во всех странах. Учитывая сказанное, текст книги был сокращен за счет снятия слишком очевидных общих положений. Однако это делалось так, чтобы не нарушить общую структуру книги.

В работе авторы часто стремились последовательно воспроизвести каждый логический шаг учетной процедуры. Например, излагается отчетная форма, содержащая пять граф, авторы воспроизводят ее пять раз, показывая их последовательное заполнение. В русской версии приводится одна полностью заполненная форма, и читатель понимает, что ее графы заполняются не все сразу, а последовательно. Возможно, такое решение будет подвергнуто критике, но оно значительно сократит объем книги. Далее, в русском варианте отказались от резюме, которыми в оригинале завершается каждая глава книги, были также сокращены некоторые пояснения и примеры, имеющиеся в американском тексте. Все это связано с тем, что русская версия предназначена более подготовленному читателю, которому покажутся излишними повторения и напоминания уже усвоенных им мыслей.

Кроме того, редактор пожертвовал богатейшим методическим ма-

териалом, прилагаемым авторами книги к каждой ее главе. В нашей стране принято такие материалы издавать отдельными книгами и надежда на это не покидает нас.

Наконец, при подготовке перевода пришлось отказаться от седьмой части, посвященной внутрифирменному учету и анализу, ибо по этой теме издательство недавно выпустило интересную работу А.Яруговой "Управленческий учет. Опыт экономически развитых стран" (М.: Финансы и статистика, 1992).

Перевод настоящей работы сделан по четвертому изданию книги, однако в нескольких местах были использованы фрагменты из третьего издания. Окончательный текст перевода выполняли А.В.Чмель (главы 1–10 и 22–24) и Д.Н.Исламгулов (главы 11–21).

Заканчивая этот обзор, необходимо поблагодарить всех, без чьего участия эта программа не смогла бы ни быть подготовлена, ни быть издана. Это Карл Савант – заместитель начальника отдела Центра по транснациональным корпорациям ООН, Лоран Раффинг – неутомимый сотрудник этого же отдела, профессор Адольф Энтховен – директор международного центра развития бухгалтерского учета при Университете Техаса (г.Даллас), Ирэна Кверага – помогавшая в организации работ по подготовке книги к изданию. Специально следует поблагодарить коллективы кафедр вузов, которые принимали участие в переводе третьего издания книги: Российской экономической академии им. Г.В.Плеханова, Финансовой академии при правительстве Российской Федерации, Московского государственного института международных отношений, Киевского государственного университета. Кроме того, необходимо отметить большой творческий вклад в эту работу О.Б.Лихачева, С.И.Пучковой и Г.В.Улиной, а также отметить Т.Б.Крылову, которая внимательно изучила перевод книги и внесла некоторые предложения. И наконец, следует специально поблагодарить А.О.Козлову и Н.В.Лебедеву за техническую помощь в подготовке русского варианта рукописи.

Вместе с тем перевод такой большой и серьезной книги был сопряжен с огромными интеллектуальными трудностями. Редактор перевода отлично сознает, что далеко не все из них удалось преодолеть, но он убежден, что издание этой книги – крупный шаг в решении одной из важных задач – создания адекватного англо-русского и русско-английского бухгалтерского словаря.

ПРЕДИСЛОВИЕ К РУССКОМУ ИЗДАНИЮ

С чувством глубокого удовлетворения я и мои соавторы Хенри Андерсон и Джим Колдуэлл выражаем признательность всем, кто способствовал изданию русской версии нашей книги.

Бухгалтерский учет, появившийся одновременно с письменностью, стал фундаментальной потребностью хозяйственной деятельности. В университетах всего мира он признается самым важным предметом для студентов, изучающих бизнес. Как заметил выдающийся экономист Вернер Зомбарт в своей известной работе о происхождении капитализма, бухгалтерский учет сыграл важную роль в создании рыночной экономики. И совсем не случайно первое описание практического применения двойной бухгалтерии дано известным математиком Лукой Пачоли в 1494 г. Это был момент становления и развития всемирной торговли, приведший к формированию финансового учета, зарождению калькуляции и началу управленческого учета, способствовавших промышленной революции.

В эпоху огромных политических, экономических и технических перемен; происходящих в мире, роль бухгалтерского учета непомерно возрастает. Процесс экономического развития идет невиданными темпами, и как следствие увеличивается потребность в получении все новой и новой информации в самых различных сферах деятельности, о которых не могли даже предполагать несколько лет назад. Надеемся, что "Принципы бухгалтерского учета" в русской версии помогут тем, кто изучает основные концепции и методы бухгалтерского учета. Мы также верим, что эта книга позволит им эффективнее участвовать в экономической жизни и достичь наилучших результатов.

Мы рады, что нам посчастливилось работать над книгой вместе с главным редактором перевода уважаемым Ярославом Вячеславовичем Соколовым, с группой научных сотрудников, а также с работниками издательства "Финансы и статистика". Было чрезвычайно приятно сотрудничать с ними, наблюдая профессионализм и высокое качество работы.

Белверд Е. Нидлз
Университет Депаул
Чикаго, Иллинойс,
США

Хенри Р. Андерсон
Университет
Центральной
Флориды, Орlando

Джеймс С. Колдуэлл
Партнер,
Андерсен
консультационная
фирма

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основная модель учета
Глава 1
Бухгалтерский учет как информационная система
Глава 2
Счета и двойная запись
Глава 3
Прибыль и трансформационные записи
Глава 4
Завершение учетного цикла

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение активов, краткосрочных пассивов и их отражение в финансовой отчетности

ЧАСТЬ ШЕСТАЯ

Основные концепции управленческого учета

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в товариществах и корпорациях

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные виды отчетов и анализ бухгалтерской информации

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие базисной модели учета

Бухгалтерский учет представляет собой систему сбора, измерения, обработки и передачи информации, которая используется для принятия управленческих решений. В этой части излагаются фундаментальные теоретические положения и практические методы функционирования обычной системы ведения учета с показом учетных процедур для полного цикла хозяйственной деятельности предприятия сферы услуг.

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

ОСНОВНАЯ МОДЕЛЬ УЧЕТА

Глава 1. Исследуется природа учета и среда, в которой он функционирует, особое внимание обращено на пользователей бухгалтерской информации, на роль бухгалтеров в обществе, а также на организации, которые оказывают влияние на бухгалтерскую практику. В главе представлены четыре основных финансовых отчета, концепция измерителей в учете (accounting measurement) и рассказано о влиянии хозяйственных операций на финансовое положение.

Глава 2. Продолжается рассмотрение измерителей в учете, сосредоточивается внимание на проблемах идентификации (recognition), оценки (valuation) и классификации (classification), а также на том, как они разрешаются при регистрации хозяйственных операций.

Глава 3. Описывается бухгалтерская концепция прибыли от ведения дела, обсуждается роль трансформационных (корректирующих) записей (adjusting entries) при ее выведении и показывается, как составляются финансовые отчеты.

Глава 4. Завершается рассмотрение системы бухгалтерского учета, представлена трансформационная таблица (work sheet) и показан порядок закрытия счетов (closing entries).

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ КАК ИНФОРМАЦИОННАЯ СИСТЕМА

1.1. Определение бухгалтерского учета

В прежних определениях бухгалтерского учета внимание концентрировалось на традиционных функциях бухгалтера, связанных с ведением счетов. В 1941 г. Американский институт присяжных бухгалтеров (American Institute of Certified Public Accountants – AICPA) дал следующее определение: “Учет есть искусство записи, классификации и обобщения счетов путем регистрации в денежных единицах сделок и событий, которые, по крайней мере в какой-то части, имеют финансовый характер, а также интерпретации полученных результатов”¹.

В 1970 г. Американский институт присяжных бухгалтеров заявил, что функция учета – “обеспечить количественную информацию, главным образом финансового характера, о хозяйствующих субъектах (economic entity) в целях использования этой информации для принятия управленческих решений”². (Хозяйствующий субъект – это самостоятельно функционирующая хозяйственная единица.)

Следовательно, современный бухгалтер занимается не только ведением счетов, но и осуществляет обширную деятельность, включающую планирование и принятие решений, контроль и привлечение внимания руководства, оценку, обзор деятельности и аудирование. Современный бухгалтер обязан удовлетворять потребности тех, кто использует учетную информацию, независимо от того, являются ли они внутренними или внешними потребителями этой информации. Итак, бухгалтерский учет (accounting) не является “целью в себе”³. Бухгалтерский учет есть система, которая осуществляет измерение, обработку и передачу финансовой информации об определенном

1 Committee on Accounting Terminology, Accounting Terminology Bulletin No.1 (New York: American Institute of Certified Public Accountants, 1953), par.9.

2 Statement of the Accounting Principles Board No.4, “Basic Concepts and Accounting Principles Underlying Financial Statements of Business Enterprises” (New York: American Institute of Certified Public Accountants, 1970), par.40.

3 Statement of Financial Accounting Concepts No.1, “Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises” (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, 1978), par.9.

хозяйствующем субъекте. Эта информация дает возможность пользователям "принимать обоснованные решения при выборе альтернативных вариантов использования ограниченных ресурсов при управлении хозяйственной деятельностью фирмы"¹.

Бухгалтерский учет служит связующим звеном между хозяйственной деятельностью и людьми, принимающими решения. Он 1) измеряет хозяйственную деятельность путем регистрации данных о ней для дальнейшего использования; 2) обрабатывает данные, сохраняя их до нужного момента, а затем перерабатывает таким образом, чтобы они стали полезной информацией; 3) передает посредством отчетов информацию тем, кто использует ее для принятия решений. Можно сказать, что данные о хозяйственной деятельности являются входом в систему бухгалтерского учета, а полезная информация для лиц, принимающих решения, — выходом из нее.

Люди часто не понимают разницы между бухгалтерским учетом и счетоводством. Счетоводство (bookkeeping) — процесс ведения бухгалтерского учета, средство регистрации хозяйственных операций и хранения учетной документации. Эта механическая и многократно повторяемая работа является частью бухгалтерского учета, который включает создание информационной системы, удовлетворяющей пользователя. Его главная цель — анализ, интерпретация и использование информации. Бухгалтеров интересует выявление тенденций на основе обрабатываемой ими информации и эффект различных альтернатив. Бухгалтерский учет включает дизайн систем, составление смет, анализ издержек, аудиторские проверки, расчет налога на прибыль и его планирование.

Большинство предприятий пользуется также нефинансовой информацией. Для удовлетворения разнообразных информационных потребностей обычно создают управленческую информационную систему (management information system — MIS). Эта система состоит из взаимосвязанных подсистем, которые выдают информацию, необходимую для управления фирмой, при этом бухгалтерская подсистема является наиболее важной, так как она играет ведущую роль в управлении потоком экономических данных и направлении их во все подразделения фирмы, а также заинтересованным лицам вне фирмы. Бухгалтерский учет — это финансовый центр управленческой информационной системы. Он позволяет как управленческому аппарату, так и внешним пользователям иметь полную картину хозяйственной деятельности предприятия.

1 Statement of Financial Accounting Concepts № 1, "Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises" (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, 1978), par.9.

1.2. Бухгалтерская информация и принятие управленческих решений

Изучение бухгалтерского учета позволяет приобрести знания и умения в принятии важных управленческих решений. Учетная информация является основой для таких решений как внутри фирмы, так и вне ее. Она обеспечивает количественную информацию для реализации трех функций: планирования, контроля и оценки.

1. Планирование (planning) – процесс формулирования порядка действий. Он включает: постановку цели, изыскание путей ее достижения и выбор наилучшей альтернативы. На этой стадии бухгалтер должен представить ясный отчет об имеющихся финансовых альтернативах. Для планирования на будущее важна информация о предполагаемой прибыли и потребностях в денежных средствах.

2. Контроль (control) – процесс отслеживания фактического выполнения планов. Другими словами, определение того, насколько действия соответствуют плану. На этой стадии от бухгалтера могут ожидать предоставления информации, которая содержит сопоставление фактических затрат и доходов с плановыми.

3. Оценка (evaluation) – процесс изучения всей системы принятия решений с целью ее улучшения. На этом этапе важно понять, была ли достигнута поставленная цель (обратная связь), и если нет, то выясняется, что было причинами: недостатки планирования или контроля, или сама цель была выбрана неправильно. Оценочная информация может содержаться в годовом и других финансовых отчетах на основе бухгалтерской информации.

1.3. Лица, принимающие решения, – пользователи бухгалтерской информации

Бухгалтерский учет и бухгалтерская информация используются гораздо шире, чем это принято считать. Пользователи информации могут быть разделены приблизительно на три группы: 1) те, кто управляет предприятием; 2) те, кто находится вне предприятия и имеют прямые финансовые интересы в нем; и 3) те лица, группы или агентства, которые проявляют не прямой финансовый интерес к предприятию. Эти группы показаны на рис. 1.1.

Администрация (management) – группа людей в компании, которая несет полную ответственность за управление деятельностью предприятия и достижение целей, стоящих перед компанией. Предприятия имеют много целей, но успех и выживание компании в жестких условиях конкуренции требуют от администрации сосредоточить все усилия на двух главных целях: прибыльность (рентабельность) и

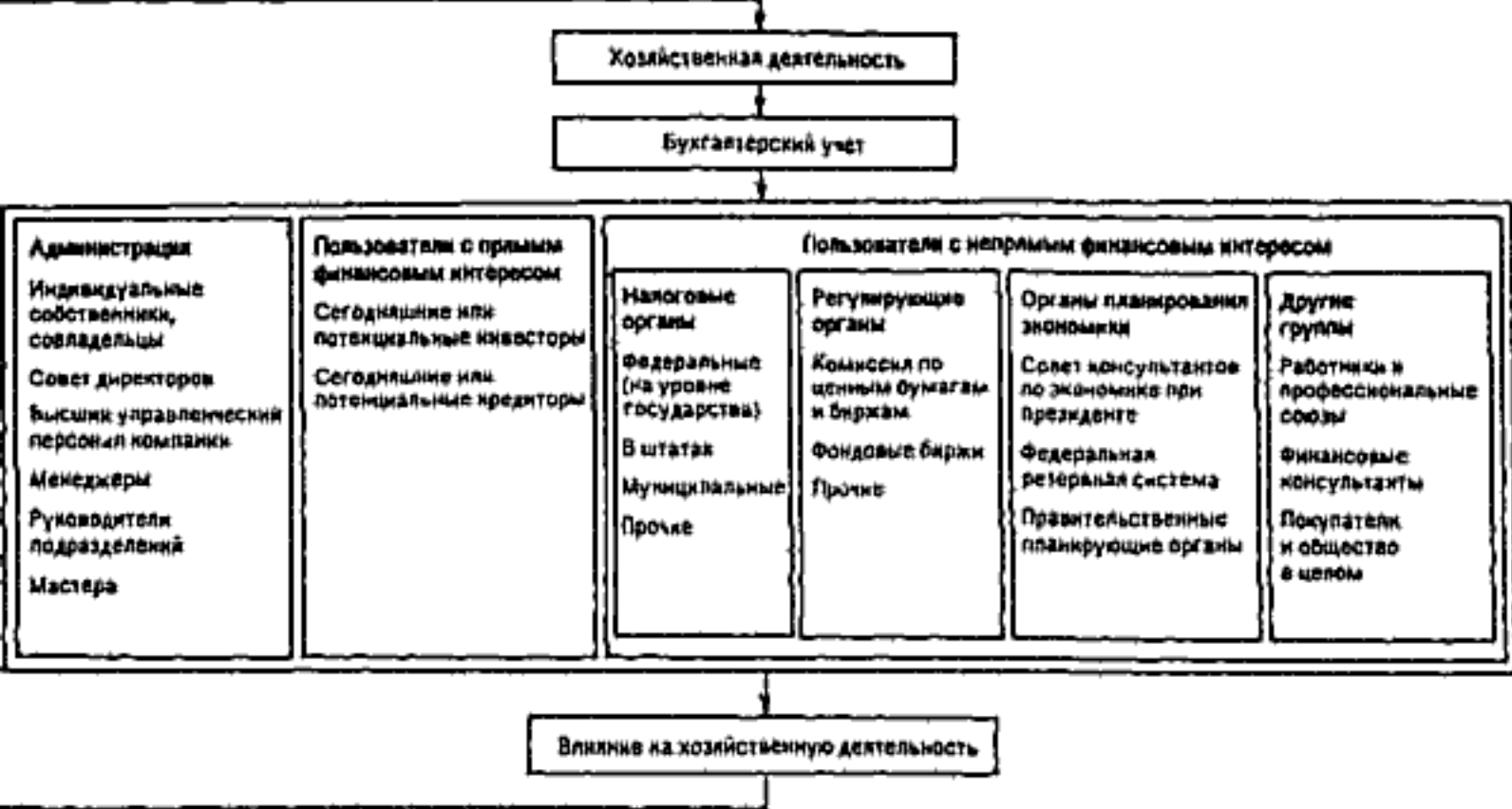


Рис.1.1.Пользователи бухгалтерской информации (на примере США)

ликвидность. Прибыльность (profitability) – способность зарабатывать прибыль, достаточную для привлечения и удержания инвестиционного капитала. Ликвидность (liquidity) означает наличие достаточных платежных средств для оплаты долгов в установленные сроки.

Успешно работающие менеджеры часто принимают решения, основываясь на данных бухгалтерского учета и их анализе. Поэтому администрация является одним из главных пользователей бухгалтерской информации. Менеджеры могут поставить перед бухгалтером следующие вопросы: какова чистая прибыль компании за последний квартал; является ли норма прибыли владельцев адекватной их ожиданиям; имеет ли компания достаточно денежных средств; какие продукты являются наиболее прибыльными; какова себестоимость каждого произведенного продукта?

Пользователи с прямым финансовым интересом. Другой функцией бухгалтерского учета является измерение и предоставление информации о результатах работы предприятий, которую можно найти в финансовых отчетах общего назначения, содержащих данные о том, насколько успешно были достигнуты цели в плане прибыльности и какова ликвидность компании. Настоящие и потенциальные инвесторы, анализируя эти отчеты, пытаются сделать заключение о том, каковы финансовые перспективы компании в будущем, стоит ли вкладывать в нее средства. Настоящие и потенциальные кредиторы интересуются, имеет ли компания деньги, чтобы выплачивать проценты и своевременно погашать долг.

Пользователи с непрямым (косвенным) финансовым интересом. За последнее время общество в целом, в лице правительственных служащих и общественных групп, стало одним из самых важных пользователей бухгалтерской информации.

Налоговые органы контролируют правильность уплаты федеральных налогов, налогов в бюджет штата и города, налогов на заработную плату и отчислений на социальное страхование, акцизных сборов (excise taxes) и налогов с продажи (sales taxes). По каждому налогу в соответствии с законами требуется составлять специальную налоговую декларацию и часто вести очень сложную финансовую отчетность. Закон о внутреннем налогообложении (Internal Revenue Code - IRC) федерального правительства США содержит тысячи правил обработки бухгалтерской информации, используемой при расчете федеральных налогов на прибыль.

Регулирующие органы. Большинство компаний предоставляет информацию одному или нескольким регулирующим органам на уровне государства, штата и города. Все корпорации, акции которых публично продаются (public corporations), должны регулярно представлять

отчеты в Комиссию по ценным бумагам и биржевым операциям (Securities and Exchange Commission). Этот орган был создан Конгрессом США для защиты сообщества. Он регулирует выпуск, покупку и продажу ценных бумаг. Компании, зарегистрированные на фондовых биржах, должны представлять своим биржам специальные финансовые отчеты. Компании, предоставляющие коммунальные услуги, например электричество и газ, должны обосновывать свои тарифы на основе бухгалтерских отчетов.

Органы планирования экономики. Начиная с 30-х годов желание правительства принять более активное участие в планировании и прогнозировании экономической деятельности привело к широкому использованию бухгалтерского учета и бухгалтерской информации. Для экономики США была разработана система учета национального дохода, данные которой используются членами Президентского совета консультантов по экономике, а также людьми, связанными с Федеральной резервной системой (Federal Reserve System).

Другие группы. Профессиональные союзы изучают финансовые отчеты корпораций как часть своей задачи при подготовке к заключению коллективных договоров. Те, кто консультирует инвесторов и кредиторов, также имеют не прямой интерес к финансовой деятельности и перспективам бизнеса. Группы потребителей, покупатели и общество в целом все больше интересуются финансовым состоянием и прибылями корпораций, поскольку это влияет на инфляцию, окружающую среду, социальные проблемы и качество жизни.

1.4. Финансовый и управленческий учет

Выше мы определили бухгалтерский учет как систему, которая измеряет, обрабатывает и передает информацию, необходимую для принятия решений. Обычно различают управленческий и финансовый учет. Управленческий учет (management accounting) охватывает все виды учетной информации, которая измеряется, обрабатывается и передается для внутреннего использования руководством. Финансовый учет (financial accounting) охватывает учетную информацию, которая, помимо использования ее внутри фирмы руководством, сообщается тем, кто находится вне организации. Главы 1–21 данной книги сосредоточены на финансовом учете. Главы 22–24 освещают прежде всего управленческий учет.

Организации, влияющие на практику бухгалтерского учета. Для того чтобы все, кто получает бухгалтерские отчеты, могли правильно истолковать их, была разработана система руководств по бухгалтерскому учету, которая называется Общепринятые бухгалтерские принципы (Generally accepted accounting principles – GAAP). Эти

принципы совершенствуются и изменяются бухгалтерами и бизнесменами с тем, чтобы в наибольшей степени удовлетворять потребности лиц, принимающих решения.

В числе национальных организаций США следует упомянуть Бюро бухгалтерских стандартов (Financial Accounting Standards Board – FASB), Американский институт присяжных бухгалтеров, Комиссию по ценным бумагам и биржевым операциям, Налоговое управление (Internal Revenue Service – IRS) и Бюро стандартов учета в государственных организациях (Government Accounting Standards Board – GASB).

В последние годы большое развитие получило международное сотрудничество в совершенствовании принципов бухгалтерского учета. Международный Комитет бухгалтерских стандартов (International Accounting Standards Committee – IASC) одобрил более 20 международных стандартов, они были переведены на 6 языков. В 1977 г. была создана Международная федерация бухгалтеров (International Federation of Accountants – IFAC), куда вошли профессиональные бухгалтерские организации из более шестидесяти стран. Федерация призвана способствовать достижению согласия по бухгалтерским вопросам на международном уровне.

В числе других организаций в США, оказывающих влияние на бухгалтерский учет, следует упомянуть Национальную ассоциацию бухгалтеров (National Association of Accountants – NAA), которая состоит главным образом из бухгалтеров по управленческому учету, Институт финансовых руководителей (Financial Executives Institute – FEI), в который входят люди, занимающие ключевые посты в сфере финансов в крупном бизнесе, а также Американскую бухгалтерскую ассоциацию (American Accounting Association – AAA), объединяющую с 1935 г. преподавателей бухгалтерского учета.

1.5. Измерения в бухгалтерском учете

Бухгалтерский учет был определен как система, которая измеряет, обрабатывает и передает финансовую информацию. В данном разделе будут изучены аспекты измерения, которому подлежит неограниченное число объектов. Некоторые из них имеют отношение к бухгалтерии, другие – нет. Любая система должна определить, что именно следует измерять, и бухгалтерский учет не является исключением. Бухгалтерский учет связан с измерением влияния (в денежном выражении) хозяйственных операций на конкретные хозяйствующие единицы (business entities).

Объектом измерения в бухгалтерском учете выступают хозяйственные операции (business transactions). Они являются фактами хозяйственной жизни, которые оказывают влияние на финансовое положение фирмы. Операции могут быть двусторонними и включать обмен ценностями (купля-продажа, платежи-займы и т.д.) между независимыми партнерами или односторонними (потери от пожара, наводнения, взрыва и кражи, износ станков и оборудования, постоянное накопление сумм по процентам и т.д.)¹.

Все хозяйственные операции отражаются в бухгалтерском учете в денежном измерении (money measure). Конечно, может отражаться информация и нефинансового характера, но деньги являются единственной практически удобной единицей измерения, позволяющей получать сравнимые финансовые данные.

Для целей бухгалтерского учета бизнес рассматривается как самостоятельная единица (separate entity), которая отличается не только от кредиторов и клиентов, но и от его собственника или совладельцев. Он должен иметь собственную систему счетов и отчетности. Например, компания Jones Flogist должна иметь свой банковский счет, а ее владелец Кей Джонс – свой.

1.6. Организационно-правовые формы хозяйственной деятельности

Существуют три основные организационно-правовые формы хозяйственной деятельности: единоличное (частное) владение, товарищество и корпорация. Бухгалтеры рассматривают каждую из форм в качестве экономической единицы, отдельной от владельцев, хотя с точки зрения права таким образом могут рассматриваться только корпорации.

Единоличное владение (sole proprietorship) – фирма, создаваемая одним человеком, что дает возможность собственнику контролировать ее хозяйственную деятельность независимо от личных интересов. В юридическом смысле единоличное владение является тем же самым хозяйствующим субъектом, что и частное лицо, которое получает всю прибыль или терпит убытки, а также отвечает личным имуществом по всем обязательствам. Такие фирмы составляют большую часть бизнеса Соединенных Штатов, но это, как правило, мелкий бизнес.

Товарищество (partnership) – фирма, создаваемая двумя или более совладельцами, объединившими свои таланты и ресурсы. Ком-

¹ Факты хозяйственной жизни делятся на действия – следствие целенаправленной работы и события, возникающие в результате случайных явлений. – *Примеч. ред.*

паньоны делят между собой прибыль или убытки товарищества в соответствии с заранее оговоренной формулой. Любой участник может передать свою долю другой стороне, и, в случае необходимости, личное имущество каждого из них может быть взыскано для уплаты по обязательствам товарищества. В некоторых случаях один или несколько совладельцев могут ограничить свою ответственность (величиной вклада в фирму. — *Примеч. ред.*), но, по крайней мере, один из них должен нести неограниченную ответственность по всем обязательствам товарищества.

Корпорация (corporation) — фирма, юридически независимая от собственников, вклады которых представлены в виде акционерного капитала. Акционеры не могут прямо контролировать операции корпорации. Они выбирают совет директоров, который руководит хозяйственной деятельностью корпорации с целью извлечения прибыли в пользу акционеров. Акционеры отвечают за убытки корпорации только в пределах своего вклада. Если акционер продаст свои акции, это не приведет к ликвидации корпорации.

1.7. Финансовое положение и балансовое уравнение

Под финансовым положением (financial position) понимается наличие экономических ресурсов (economic resources), принадлежащих компании, и противопоставленный им весь капитал (equities) на определенный момент, при этом

экономические ресурсы = весь капитал.

У каждой компании есть два типа капитала: собственный (owner's equity)¹ и привлеченный — кредиторская задолженность (creditors' equity). Таким образом,

экономические ресурсы = привлеченный капитал + капитал.

Согласно бухгалтерской терминологии экономические ресурсы рассматриваются как активы, а кредиторская задолженность — как пассивы². Таким образом, это уравнение может быть представлено в следующем виде:

активы = пассивы + капитал.

1 В дальнейшем для обозначения собственного капитала мы будем использовать термин "капитал". — *Примеч. ред.*

2 В нашей стране под "пассивом" понимают источники как собственных, так и привлеченных средств. — *Примеч. ред.*

Приведенное уравнение известно как балансовое уравнение (accounting equation). Обе его части должны быть равны между собой.

Активы (assets) – потенциальные доходы, возможные вследствие использования данным юридическим лицом приобретенных или контролируемых ценностей, поступивших на предприятие в результате ранее проведенных операций или происшедших в прошлом событий. Иными словами, это экономические ресурсы, находящиеся в распоряжении собственника фирмы, использование которых, вероятно, принесет в будущем прибыль. Активы представлены в балансе в виде: денежных ценностей (monetary items) – денежных средств и долговых обязательств покупателей (называемые “Счета к получению” – Accounts Receivable); материальных ценностей (nonmonetary physical things), таких, как товарные запасы, земельные участки, здания и оборудование; и активов, выраженных в форме нематериальных прав (nonphysical rights), таких, как патенты, авторские права и товарные знаки.

Пассивы (liabilities) – обязательства, предполагающие потенциальное уменьшение доходов, вытекающее из получения активов или услуг от других юридических лиц, принятых данным юридическим лицом в результате ранее проведенных операций или вследствие событий, происшедших в прошлом. Пассивы включают долги компании, задолженности кредиторам за товары или услуги, купленные в кредит (называемые “Счета к оплате” – Accounts Payable), деньги, полученные займы по выданным векселям, задолженность по заработной плате рабочим и служащим, а также по налогам и прочим платежам государству. Закон предоставляет кредиторам право принудительной продажи активов для оплаты долгов, если фирма не в состоянии их оплатить. Кредиторы имеют преимущественное право перед собственниками и должны получить причитающиеся им суммы полностью.

Капитал (equity) – остаточный интерес в активах юридического лица, который остается после вычитания пассивов. В бизнесе интерес собственника называется собственным капиталом, или просто капиталом (owner's equity). Капитал представляет собой заявку владельца на активы компании. Эта сумма иногда называется остаточный капитал (residual equity), так как это средства, которые останутся, если собственник выплатит все пассивы. Преобразовав балансовое уравнение, можно определить капитал следующим образом:

$$\text{капитал} = \text{активы} - \text{пассивы}.$$

Поскольку капитал равен активам за вычетом пассивов, иногда говорят, что капитал равен нетто-активам (net assets).

На величину капитала оказывают влияние четыре типа операций (рис. 1.2). Первые два типа этих операций – вложения (owner's



Рис.1.2. Четыре вида сделок и их влияние на собственный капитал

investments) и изъятия (owner's withdrawals) – применяются в случаях, когда активы либо вкладываются владельцем, либо изымаются им. Два вторых типа – доходы (revenues) и расходы (expenses) – увеличивают и уменьшают капитал вследствие работы фирмы. Вот примеры этих операций: 1) Джон Шенон – владелец фирмы Shannon Realty – снимает с личного счета в банке наличные деньги и помещает их на банковский (расчетный) счет фирмы – это вложение. Активы (денежные средства) фирмы увеличиваются, капитал Джона Шенона также увеличивается; 2) Джон Шенон переводит деньги с расчетного счета фирмы на личный счет в банке – это изъятие. Активы фирмы и капитал Джона Шенона уменьшаются одновременно; 3) клиент платит наличными фирме Shannon Realty за предоставленные услуги – имеют место доходы. Активы (денежные средства) фирмы и ее капитал увеличиваются; 4) фирма Shannon Realty выплачивает деньги за оказанные ей услуги – имеют место расходы. Активы и капитал уменьшаются. Если доходы превышают расходы, то разница называется чистой прибылью (net income), а если расходы превышают доходы, то разница называется чистым убытком (net loss).

1.8. Бухгалтерская отчетность как источник экономической информации

Финансовые отчеты (financial statements) – это модели хозяйствующей единицы. И хотя отчетность не представляет полной картины истинного положения дел, она является наилучшей из всех возможных попыток бухгалтера добиться этого. Отчетность включает четыре документа:

1. Отчет о прибылях и убытках (income statement)¹ – содержит

¹ В американской и английской практике применяется также термин "Profit and Loss Statement/Account". – Примеч. ред.

информацию о деятельности по созданию прибыли или о средствах, заработанных и истраченных в течение определенного периода. Многие считают этот отчет важнейшим, поскольку он показывает, насколько преуспела фирма в достижении своей первостепенной цели — получения приемлемой прибыли;

2. Отчет о движении собственного капитала (*statement of owner's equity*) — показывает изменения средств, вложенных собственником в фирму, за определенный промежуток времени;

Примечание Отчеты 1 и 2 составляются на основе четырех типов операций (см. рис. 1.2).

3. Баланс (*balance sheet*) — отражает финансовое положение фирмы на определенную дату, например на конец отчетного периода. Баланс показывает фирму как держателя ресурсов — активов, которые равны источникам — пассивам и собственному капиталу. Следует помнить, что по счету капитала собственника в Балансе показывается конечное сальдо из Отчета о движении собственного капитала;

4. Отчет о движении денежных средств (*statement of cash flows*) — суммирует все денежные поступления фирмы и раскрывает их использование в течение отчетного периода. Этот отчет появился сравнительно недавно, поскольку за последние три десятилетия стало ясно, что Отчет о прибылях и убытках показывает только изменения в финансовом положении фирмы. Множество фактов хозяйственной жизни, особенно тех, что относятся к капиталовложениям или финансовым операциям, не получали в нем отражения. Например, собственник мог вложить деньги в фирму и изъять их, фирма могла купить и продать здания и оборудование и т.д.

Примечание. Отчеты 1, 2 и 3 показывают состояние дел за определенный период, отчет 4 — на определенную дату.

Информация всех четырех отчетов связана между собой (табл. 1.1 и 1.2): разница между доходами и расходами — 1 800 дол. — составляет чистую прибыль фирмы (отчет 1). Эта сумма помещается в Отчете о движении собственного капитала (отчет 2) как величина, увеличивающая средства собственника фирмы, а общий итог капитала — 51 200 дол. — фигурирует в Балансе (отчет 3). Наконец, в отчет 4 включают: чистую прибыль из Отчета о прибылях и убытках, вложения владельца из Отчета о движении собственного капитала, счета к оплате и получению и ряд других сумм из Баланса.

Оставшаяся часть этой книги посвящена главным образом вопросам составления, использования и толкования этих четырех отчетных форм.

Таблица 1.1

Взаимосвязь показателей основных форм финансовой отчетности, дол.

Отчет о прибылях и убытках
фирмы Shannon Realty
за месяц, закончившийся 31 декабря 19xx г.

Доходы		
Заработанные комиссионные		3 500
Расходы		
Расходы по аренде оборудования	1 000	
Расходы по заработной плате	400	
Расходы на коммунальные услуги	<u>300</u>	
Итого расходы		<u>1 700</u>
Чистая прибыль		<u>1 800</u>

Отчет о движении собственного капитала
фирмы Shannon Realty
за месяц, закончившийся 31 декабря 19xx г.

Капитал Джона Шенона, на 1 декабря 19xx г.		—
Плюс: Вложения Джона Шенона	50 000	
Чистая прибыль за месяц	<u>1 800</u>	<u>51 800</u>
Итого		51 800
Минус: Изъятия Джона Шенона		<u>600</u>
Капитал Джона Шенона, на 31 декабря 19xx г.		<u>51 200</u>

Баланс
фирмы Shannon Realty
на 31 декабря 19xx г.

Активы		Пассивы	
Касса	15 300	Счета к оплате	600
Счета к получению	1 000		
Запасы материалов	500	Собственный капитал	
Земля	10 000	Капитал Джона Шенона	<u>51 200</u>
Здания	<u>25 000</u>		
Итого активы	<u>51 800</u>	Итого пассивы и собственный капитал	<u>51 800</u>

Таблица 12

Отчет о движении финансовых ресурсов фирмы Shannon Realty за месяц, заканчивающийся 31 декабря 19xx г.			
Движение финансов от основной деятельности			
Чистая прибыль			1 800
Неденежные расходы и доходы, включаемые в прибыль			
Счета к получению	- 1 000		
Запасы материалов	- 500		
Счета к оплате	600		- 900
Движение финансов от основной деятельности (нетто)			900
Движение финансов по капиталовложениям			
Покупка земли	- 10 000		
Покупка здания	- 25 000		
Движение финансов от капиталовложений (нетто)			- 35 000
Движение финансов от финансовой деятельности			
Вложения Джона Шенона	50 000		
Изъятия Джона Шенона	- 600		
Движение финансов от финансовой деятельности (нетто)			49 400
Увеличение (уменьшение) финансовых ресурсов (нетто)			15 300
Финансовые ресурсы на начало года			—
Финансовые ресурсы на конец года			15 300

1 Нетто — означает суммы без начисленных налогов, амортизации и резервов.— *Примеч. ред.*

1.9. Профессия бухгалтера

Бухгалтерский учет породил интересную, творческую, престижную и хорошо оплачиваемую профессию. Лица, имеющие ее, специализируются по четырем областям: 1) управленческий учет; 2) независимая бухгалтерская деятельность; 3) бюджетный учет; 4) педагогическая деятельность.

Управленческий учет (management accounting) — бухгалтер работает по найму на предприятиях различных форм собственности. Благодаря широкому, всестороннему и глубокому взгляду на все аспекты деятельности компании бухгалтер по управленческому учету (management accountant) оказывает большое влияние на принятие управленческих решений. В соответствии с последними исследованиями высшие руководящие работники имеют, как правило, бухгал-

терское или финансовое образование. Основная задача бухгалтера по управленческому учету — обеспечивать руководство фирмы информацией, необходимой для принятия взвешенных управленческих решений. Для усиления эффективности деятельности фирмы и предотвращения хищений бухгалтеры обязаны создавать систему внутреннего контроля. Они принимают участие в планировании прибылей, составлении смет и контроле за затратами. В их обязанности входит наблюдение за правильностью ведения документации и документооборота, подготовкой соответствующих финансовых отчетов, соблюдением фирмой налогового законодательства и государственного регулирования. Они обязаны быть знакомы с последними достижениями в разработке компьютеризированных систем и в использовании компьютеров в учете.

Бухгалтеры по управленческому учету могут подтверждать свою профессиональную компетентность и подготовку путем прохождения аттестации на получение квалификации Присяжный бухгалтер по управленческому учету (Certified Management Accountant — CMA), которая присваивается Институтом присяжных бухгалтеров по управленческому учету (Institute of Certified Management Accountants) Национальной ассоциации бухгалтеров США. В соответствии с программой сертификации кандидаты должны сдать несколько экзаменов и отвечать требованиям по образованию и профессиональной пригодности.

Независимая бухгалтерская деятельность (public accounting) — бухгалтер не работает на каком-либо предприятии, а предоставляет им свои услуги. Сфера такой независимой деятельности охватывает предоставление платных услуг по проведению аудиторских проверок, налогообложению и управленческому консультированию. Начиная примерно с 1900 г. такая деятельность бухгалтера в США приобрела престиж не меньший, чем престиж юристов и врачей. Однако чтобы заниматься этой деятельностью, присяжные бухгалтеры (Certified Public Accountants — CPAs) должны получить диплом и лицензию в своем штате на осуществление такой деятельности. Это гарантирует населению качество профессиональных услуг точно так же, как и при обращении к врачу или юристу.

Квалификационные требования. Чтобы стать присяжным бухгалтером, кандидат должен отвечать довольно строгим требованиям, которые варьируются от штата к штату, но имеют многие общие характеристики. Кандидат должен иметь как минимум среднее образование. Большинство штатов требуют четырехлетнего (а некоторые пятилетнего) специального образования в колледже с бухгалтерским профилем. Далее, кандидат должен сдать трудный комплексный экзамен по бухгалтерской практике, теории, аудированию и хозяйственному праву, который длится несколько дней. Экзамены во всех

штатах проводятся по единой программе, хотя многие штаты установили дополнительный экзамен по экономике или профессиональной этике. Экзамены готовятся Американским институтом присяжных бухгалтеров и проводятся два раза в год. Кроме того, большинство штатов требует от кандидата стаж работы от одного до пяти лет в фирме присяжных бухгалтеров или приемлемый эквивалентный стаж. В ряде случаев год или более стажа может заменить требование о специальном образовании.

Бухгалтерские фирмы (accounting firms). Присяжные бухгалтеры, так же как врачи и юристы, оказывают услуги за вознаграждение. Они объединяются либо в крупные бухгалтерские фирмы¹, насчитывающие сотни совладельцев, которые сами должны быть присяжными бухгалтерами, и тысячи наемных служащих, либо предпочитают работу в малых фирмах, состоящих из одного-двух человек. Работа присяжных бухгалтеров интересна, многообразна и сложна. Большинство бухгалтерских фирм организуют специализированные подразделения со специализацией в нескольких основных сферах: 1) аудирование; 2) налогообложение; 3) управленческое консультирование; 4) услуги мелким фирмам.

Аудит. Важнейшей отличительной функцией присяжных бухгалтеров является проведение аудиторских проверок - аудит (auditing), названных также "выражение мнения" (attest function), которые представляют собой проверку и исследование финансовых отчетов, ибо общество в значительной степени рассчитывает на аудиторскую деятельность для получения достоверных финансовых отчетов. Все государственные корпорации и компании, которые обращаются за значительными займами, должны провести аудиторскую проверку своей финансовой отчетности и других документов, привлекая для этого независимых присяжных бухгалтеров (аудиторов - auditors). Задача аудитора - дать профессиональное аудиторское заключение (auditor's opinion) о том, насколько правдиво финансовые отчеты компании отражают ее финансовое положение и результаты деятельности. Аудиторы должны проверить первичную документацию, остатки денежных средств, установить достоверность проводимых на предприятии инвентаризаций материальных ценностей, проверить реальность дебиторской задолженности и эффективность системы внутрихозяйственного контроля, а также убедиться в том, что учет ведется в соответствии с общепринятой практикой. На-

¹ В настоящее время принято говорить о так называемой "большой шестерке" бухгалтерских фирм, куда входят: Arthur Andersen (Артур Андерсен), Coopers & Lybrand (Куперс энд Лайбранд), Deloitte Touche Tohmatsu International (Делойт, Туш, Томатсу Интернейшнл), Ernst & Young (Эрнст энд Янг), KPMG Peat Marwick (КПМГ Пит Марвик), Price Waterhouse (Прайс Вотерхаус). - Примеч.ред.

конец, аудиторы должны полагаться на свое собственное суждение для вынесения заключения по поводу финансовых отчетов компании, так как от их добросовестности зависит судьба банков, вкладчиков и кредиторов, использующих проверенные аудиторами финансовые отчеты компаний при купле и продаже акций, предоставлении кредитов и займов.

Налогообложение. В сфере предоставления консультационных услуг по налогообложению (tax services) присяжные бухгалтеры помогают компаниям и гражданам подготовить налоговые декларации в соответствии с законами. Они рекомендуют клиентам так планировать свою деятельность, чтобы сократить налоги в будущем. Бухгалтерская работа по налогообложению требует больших знаний и опыта независимо от размеров фирмы. Практически любое управленческое решение связано с налогообложением.

Управленческое консультирование. В деятельности бухгалтерских фирм все больший удельный вес занимает предоставление услуг по управленческому консультированию (management advisory services)¹. Обладая глубокими знаниями в области хозяйственной деятельности, аудиторы могут давать очень полезные советы. В прошлом они ограничивались вопросами организации бухгалтерского учета, составления смет и калькуляции себестоимости. Но теперь в круг вопросов они включают проблемы маркетинга, организационного планирования, найма персонала и работы с ним, производства, разработки автоматизированных систем обработки данных, использования математических и статистических моделей для принятия управленческих решений.

Услуги мелким фирмам (small business services) включают рекомендации по организации и проверке бухгалтерских систем, составление ежемесячных финансовых отчетов, подготовку плана потребности в денежных средствах на очередной год, оказание помощи клиентам в получении банковских кредитов.

Бюджетный учет в правительственных и других неприбыльных учреждениях (government and not-for-profit accounting). Правительственные учреждения всех уровней нанимают бухгалтеров для ведения учета и составления отчетности. Миллионы документов о валовой выручке, начисленной заработной плате и т.п. должны быть проверены. Тысячи бухгалтеров работают на Федеральное бюро расследований (Federal Bureau of Investigation) и Налоговое управление. Главное бюджетно-контрольное управление (General Accounting Office) проверяет деятельность правительства для Конгресса, используя множество аудиторов и других специалистов по бухгалтерскому

¹ В английской практике применяется также термин "Management consultancy services". — *Примеч. ред.*

учету. Федеральные учреждения, такие, как Комиссия по ценным бумагам и биржевым операциям, Комитет по торговле между штатами (Interstate Commerce Commission), Федеральная комиссия по связи (Federal Communication Commission), нанимают бухгалтеров, так же как это делают государственные учреждения, занимающиеся коммунальным обслуживанием или сбором налогов.

Помимо правительственных множество других неприбыльных организаций (больницы, колледжи, университеты и благотворительные ассоциации) нанимают бухгалтеров, поскольку эти организации заинтересованы в законном и эффективном использовании общественных средств. Очевидно, что роль бухгалтеров в оказании помощи таким организациям очень важна.

Педагогическая деятельность (accounting education). Подготовка бухгалтеров — творческая и почетная профессия. Существует большая потребность в преподавателях бухгалтерского учета. Если преподаватель работает в средней специализированной школе, то он должен окончить специализированный колледж, получить степень и отвечать квалификационным требованиям, предъявляемым к преподавателю в данном штате. Если преподаватель работает в начальном или двухгодичном колледже, то он должен иметь степень магистра. Если преподаватель работает в университете, то он должен иметь степень доктора философии и принимать участие в научно-исследовательской работе. Во многих учебных заведениях продвижению преподавателя помогает наличие у него дипломов присяжного бухгалтера, бухгалтера по управленческому учету, присяжного аудитора (Certified Internal Auditor).

СЧЕТА И ДВОЙНАЯ ЗАПИСЬ

2.1. Вопросы измерения хозяйственных операций

Хозяйственные операции – предмет бухгалтерского учета. Ранее они были определены как факты хозяйственной жизни, влияющие на финансовое положение предприятия или организации. В практической работе бухгалтер должен решать три вопроса: 1) когда произошла хозяйственная операция (проблема идентификации – recognition issue), 2) каково стоимостное выражение хозяйственной операции (проблема оценки – valuation issue), 3) каким образом должны быть классифицированы хозяйственные операции (проблема классификации – classification issue).

Эти три проблемы лежат в основе почти всех основных вопросов современного бухгалтерского учета. При их обсуждении следуют общепринятым принципам бухгалтерского учета и используют подход, способствующий пониманию основных бухгалтерских идей. Однако необходимо помнить, что существуют разные точки зрения на решение этих проблем.

Проблема идентификации (recognition) заключается в том, чтобы решить, когда должна быть зарегистрирована хозяйственная операция. Например, фирма заказывает, получает и оплачивает письменный стол. Спрашивается, какое из нижеперечисленных действий должно быть зарегистрировано в качестве торговой операции: 1) сотрудник фирмы направляет в отдел снабжения заявку на покупку стола; 2) отдел снабжения направляет заказ на покупку поставщику; 3) поставщик отгружает стол; 4) фирма получает стол; 5) фирма получает счет от поставщика; 6) фирма оплачивает счет.

От ответа на этот вопрос зависит величина финансового результата за отчетный период. Традиционно бухгалтерия придерживается правила, согласно которому хозяйственная операция должна быть зарегистрирована на момент перехода права собственности на стол от продавца к покупателю и возникновения обязательства оплатить. Таким образом, в зависимости от деталей договора-поставки моментом совершения хозяйственной операции считаются действия 3 или 4. Этому положению будем придерживаться в книге. Вместе с тем во многих небольших фирмах хозяйственная операция регистрируется при получении счета¹ (действие 5) или оплате его (действие 6), так как эти действия означают передачу права собственности на вещь¹.

¹ Теория и практика зарубежных стран считает необходимым отражать в активе или ценности, находящиеся в собственности фирмы (действия 3 или 4), или права требования на ценности (действия 5 или 6). Юридически оба решения равноценны. — Примеч. ред.

Заранее определенный момент времени, в который должна быть зарегистрирована хозяйственная операция, называется точкой идентификации (recognition point).

Еще сложнее положение с учетом увеличения стоимости. Возьмем в качестве примера рекламное агентство, разрабатывающее для клиента проект программы рекламных мероприятий. Сотрудники могут работать над проектом по несколько часов в день на протяжении недели. Спрашивается, когда должно быть зарегистрировано увеличение стоимости: по мере разработки проекта или после завершения работы. Обычно регистрация осуществляется в момент завершения проекта, когда клиенту выставляется счет. Однако при больших сроках разработки может быть достигнута договоренность с клиентом, что счета выставляются по мере завершения ключевых этапов.

Проблема оценки (valuation) — самая противоречивая в учете. Согласно общепринятым бухгалтерским принципам все активы, пассивы, собственный капитал, доходы и расходы отражаются по первоначальной стоимости (original cost), часто называемой фактической себестоимостью (historical cost). Себестоимость (cost) — это цена хозяйственной операции в точке ее идентификации. Согласно этому положению, цель бухгалтерского учета состоит не в нахождении «стоимости»¹, которая может меняться после совершения хозяйственной операции, а в определении себестоимости, или стоимости (value), на момент совершения хозяйственной операции. Например, стоимость активов учитывается в момент их приобретения и сохраняется на этом уровне до тех пор, пока они не будут проданы или потреблены. Такая практика называется принципом стоимости (cost principle). Рассмотрим пример: предположим, что кто-то продает дом за 120 000 дол. Этот дом может быть оценен для выплаты налога на недвижимость в 75 000 дол., и может быть также застрахован на сумму в 90 000 дол. Один потенциальный покупатель может предложить за этот дом 100 000 дол., а другой — 105 000. В данном случае выражены различные субъективные мнения по поводу стоимости, которые невозможно проверить. В конце концов, продавец и покупатель могут сойтись на цене 110 000 дол. Все перечисленные суммы выступают различными оценками, но только последняя является достаточно надежной для отражения в учете. Рыночная стоимость дома может изменяться с годами, но в бухгалтерских записях покупателя она останется как 110 000 дол. до тех пор, пока дом снова не будет продан. В этом случае бухгалтер регистрирует новую хозяйственную операцию с новой ценой и будет выявлена прибыль или убыток.

Принцип стоимости отвечает стандарту проверяемости. Стоимость можно проверить, так как она является результатом действий незави-

1 Русский бухгалтер А.П.Рудановский также понимал оценку как цель учета. — Примеч. ред.

симых покупателей и продавцов, договаривающихся о цене. Она объективна, так как может быть подтверждена свидетельствами, возникающими во время осуществления хозяйственной операции (купчая, другие первичные документы). Покупатель и продавец могут думать, что каждый из них заключил выгодную сделку, однако их мнение не имеет отношения к бухгалтерскому учету.

Проблема классификации (classification) – это запись хозяйственных операций в системе счетов. Выбор счетов влияет на финансовые результаты фирмы. Например, то, каким образом будет классифицировано приобретение мелкого инструмента: как расходы на ремонт или как покупка оборудования (средств), отразится на величине прибыли. Сама классификация зависит не только от правильного анализа сущности каждой хозяйственной операции и ее воздействия на результаты работы фирмы, но также и от логической конструкции системы (плана) счетов.

2.2. Бухгалтерские счета

Информация, необходимая для принятия управленческих решений, должна накапливаться, храниться и быть всегда “под рукой” у руководства фирмы. Система хранения информации состоит из счетов. Счет (account) – основная единица хранения информации в бухгалтерском учете. Счета открывают на каждый вид актива, пассива и капитала фирмы, включая доходы и расходы. Небольшой фирме достаточно иметь несколько десятков счетов, в то время как многонациональной корпорации приходится вести тысячи счетов. Совокупность всех счетов фирмы с соответствующими номерами называется планом счетов (chart of accounts). Каждая фирма, исходя из своих потребностей, разрабатывает собственный план счетов. Пример простейшего плана счетов приведен ниже. Отметим, что первая цифра номера счета обозначает отнесение счета к одному из основных разделов финансового отчета. Счет, номер которого начинается с цифры 1, используется для учета активов, с цифры 2 – для учета пассивов, и т.д.

План счетов малой фирмы

Активы		Пассивы	
Касса	111	Векселя выданные	211
Векселя полученные	112	Счета к оплате	212
Счета к получению	113	Полученные авансы за художественные работы	213
Вознаграждение к получению	114	Задолженность по заработной плате	214

Продолжение

Активы		Пассивы	
Материалы для художественных работ	115	Закладные выданные	221
Канцелярские товары	116	Капитал	
Авансом оплаченная арендная плата	117	Вложения капитала	
Авансом оплаченная страховка	118	Джоан Миллер	311
Земля	141	Изъятия капитала	
Здания	142	Джоан Миллер	312
Начисленный износ по зданиям	143	Итоговая прибыль	313
Оборудование для художественных работ	144	Доходы	
Начисленный износ по оборудованию для художественных работ	145	Вознаграждение за рекламу	411
Оборудование для офиса	146	Вознаграждение за художественные работы	412
Начисленный износ по оборудованию для офиса	147	Расходы	
		Расходы по заработной плате служащих	511
		Расходы на коммунальные услуги	512
		Расходы на телефон	513
		Расходы по аренде	514
		Расходы по страховке	515
		Расходы на материалы для художественных работ	516
		Расходы на канцелярские товары	517
		Расходы на амортизацию зданий	518
		Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	519
		Расходы на амортизацию оборудования для офиса	520

При ручном способе ведения бухгалтерского учета на каждый счет открывают отдельную страницу или карточку. Эти страницы или карточки, объединенные в книгу, называются Главной книгой (General ledger, или просто ledger). Те же названия используются и в условиях компьютеризированных систем.

Счета активов (asset accounts). Они показывают увеличение или уменьшение различных видов ценностей. Примеры наиболее часто встречающихся счетов активов приводятся ниже.

“Касса” (Cash) — счет, используемый для регистрации движения денежных средств, под которыми понимают наличные деньги и иные средства обмена, принимаемые банком на вклады по номинальной стоимости. Сюда относятся монеты, валюта, чеки, почтовые и сроч-

ные денежные переводы, а также деньги, вложенные в банки. На этом же счете отражаются и наличные деньги в кассовом аппарате или сейфе.

“Векселя полученные” (Notes Receivable) — счет, предназначенный для учета письменных долговых обязательств выплатить определенную сумму денег к установленной в будущем дате. Такие долговые обязательства часто именуются “простой вексель” (promissory note).

“Счета к получению” (Accounts Receivable) — применяют для учета письменных или устных обязательств (обещаний) покупателей оплатить в будущем отгруженные им товары или оказанные услуги. Отпуск товаров и оказание услуг в кредит (credit sales/sales on account) увеличивают сумму на этом счете, а оплата уменьшает ее.

“Авансом оплаченные расходы” (Prepaid Expenses) — используют для отражения оплаты товаров и услуг, которые со временем станут расходами, но до тех пор они считаются полноценными активами. Для каждого из таких расходов будущих периодов должен быть открыт отдельный счет. Приведем несколько примеров: 1) уплачена вся страховая сумма за несколько лет вперед на случай пожара, кражи или других несчастных случаев — счет “Авансом оплаченная страховка” увеличивается. К концу каждого отчетного периода предварительно оплаченные страховые суммы уменьшаются на сумму, относящуюся к данному отчетному периоду¹; 2) приобретенные канцелярские товары (марки, скрепки, карандаши, ручки и др.) относят к активу и регистрируют как увеличение суммы по счету “Канцелярские товары” (Office Supplies). По мере использования канцелярских товаров этот счет уменьшается, а расходы фирмы возрастают. Расходы будущих периодов учитываются на счетах: “Авансом оплаченная рента” (Prepaid Rent), “Материалы” (Store Supplies) и “Авансом оплаченные налоги” (Prepaid Taxes).

“Земля” (Land) — служит для регистрации покупки и продажи земельных участков, используемых в основной деятельности фирмы.

“Здания” (Buildings) — предназначен для регистрации покупки и продажи зданий и сооружений, используемых в основной деятельности фирмы. Хотя их невозможно отделить от земли, на которой они построены, тем не менее очень важно учитывать их на отдельных счетах — “Земля” и “Здания”. Это объясняется тем, что в отличие от земли здания и сооружения со временем разрушаются. Несколько ниже рассмотрим проблему учета износа и снижения стоимости объектов.

“Оборудование” (Equipment) — для каждого типа оборудования

1 В частности, если уплачено с банковского счета 5 000 дол. страховой компании за 5 лет страхования, то эти средства считаются с момента оплаты полноценными активами. После окончания первого года 1/5 — 1 000 дол. списывается на расходы данного года, а 4 000 дол. остаются на счете расходов будущих периодов. И так — до окончания пятилетнего срока страхования. — *Примеч. ред.*

обычно ведутся отдельные счета, например "Оборудование для офиса" (Office Equipment), "Машины и оборудование" (Machinery and Equipment), "Грузовики и автомобили" (Trucks and Automobiles) и т.п.

Счета пассивов (*liability accounts*). На этих счетах отражается увеличение или уменьшение денежных обязательств (долгов — *debts*). У большинства фирм число счетов пассивов меньше, чем счетов активов. Денежные обязательства делятся на краткосрочные и долгосрочные. К счетам пассивов относят:

"Векселя выданные" (Notes Payable) — счет, противоположный по значению счету "Векселя полученные", используется для регистрации увеличения или уменьшения долговых обязательств кредиторам.

"Счета к оплате" (Accounts Payable) — противоположный счету "Счета к получению". Учитывают суммы, которые фирма должна выплатить кредиторам на основе устного или письменного обязательства. Счета к оплате возникают вследствие покупки в кредит товаров, услуг, материалов или оборудования.

Прочие краткосрочные обязательства (other short-term liabilities). К прочим счетам пассивов относят: "Задолженность по заработной плате" (Wages Payable), "Задолженность по налогам" (Taxes Payable), "Задолженность по арендным платежам" (Rent Payable) и "Задолженность по процентным платежам" (Interest Payable). Часто покупатели заранее вносят деньги, или оплачивают авансом, товары или услуги. Эти суммы отражаются на счетах, именуемых "Доходы будущих периодов" (Unearned Revenues), "Полученные авансы" (Unearned Fees), "Денежные вклады покупателей" (Customer Deposits), "Авансы покупателей" (Advances from Customers).

"Долгосрочные обязательства" (long-term liabilities) — этот счет используют для учета таких наиболее распространенных типов обязательств, как векселя со сроком оплаты более одного года, облигации (bonds), залладные на недвижимость (property mortgages).

Счета капитала (*owner's equity accounts*). Они предназначены для отражения средств собственника, вложенных в фирму, и их изменения. Причины, вызывающие изменения капитала фирмы, приведены на рис. 1.2. Закон требует, чтобы для декларирования подоходного налога, составления финансовой отчетности и других целей счета вложения и изъятия капитала велись отдельно от счетов доходов и расходов. Руководство фирмы больше всего заинтересовано в получении детальной информации по составу доходов и расходов. Ниже рассмотрены счета капитала (их взаимосвязь показана на рис. 2.1), которые важны для изучения учета в единоличных владениях.

"Вложения капитала" (Capital) — учитываются средства, вложенные собственником в фирму.

"Изъятия капитала" (Withdrawals) — отражаются активы, изымаемые собственником из фирмы. Обычно это делается в счет ожида-



Рис.2.1. Взаимосвязь счетов капитала

емой прибыли. Изъятые средства учитываются на отдельном счете пассивов до тех пор, пока не будет подсчитана прибыль¹.

Счета доходов и расходов (revenue and expense accounts). Доходы и расходы изменяют величину капитала фирмы. Если доходы больше расходов, то получена прибыль. Если расходы больше доходов, то возникают убытки. Поскольку главная цель управления фирмой заключается в получении прибыли, функция бухгалтерии сводится к обеспечению руководства фирмы данными, необходимыми для достижения этой цели. Главным условием, обеспечивающим их предоставление, является наличие счетов для каждого вида доходов и расходов. Используя эти счета, которые показываются в Отчете о прибылях и убытках, руководство фирмы может точно установить источник всех доходов и характер всех расходов. В данной книге приводятся следующие счета: "Заработанные комиссионные" (Commissions Earned), "Вознаграждение за рекламу" (Advertising Fees Earned), "Реализация" (Sales), "Расходы по заработной плате" (Wages Expense), "Расходы на материалы" (Supplies Expense), "Расходы по арендной плате" (Rent Expense), "Расходы на рекламу" (Advertising Expense).

Каждый счет имеет свое название (title). Однако в конкретной фирме оно может меняться. Это не является чем-то странным, ведь и нас по-разному называют наши друзья, родственники, коллеги. Например, долгосрочные активы в разных контекстах могут называться:

¹ Эти изъятия правильнее называть "отвлеченные средства". — Примеч. ред.

“Внеоборотные активы” (Fixed Assets), “Производственные средства” (Plant and Equipment), “Основной капитал” (Capital Assets), “Долгосрочные активы” (Long-Lived Assets) и т.д. Обычно предполагается, что название счета должно отражать то, что на нем учитывается. Если вы неожиданно наталкиваетесь на название счета, которое вам незнакомо, вы должны внимательно изучить контекст его употребления, т.е. относится ли он к активам, пассивам, капиталу, доходам или расходам, установить тип операции, повлекшей за собой его появление, и смысл счета станет вам ясен.

2.3. Система двойной записи

Система двойной записи возникла в эпоху Ренессанса. Первое ее системное описание появилось в 1494 г. (два года спустя после открытия Колумбом Америки). Оно было дано Лукой Пачоли, францисканским монахом, другом Леонардо да Винчи. Великий немецкий поэт Гете называл двойную бухгалтерию “одним из самых замечательных изобретений человеческого разума”¹. Выдающийся экономист и социолог Вернер Зомбарт считал, что “двойная запись вызвана к жизни тем же духом, что системы Галилея и Ньютона”.

Система двойной записи основывается на принципе двойственности, который означает, что все экономические явления имеют два аспекта: увеличение и уменьшение, пожертвование и приобретение, возникновение и исчезновение, которые компенсируют друг друга².

В системе двойной записи (double-entry system) факт хозяйственной жизни должен быть зарегистрирован как минимум дважды: по дебету одного и кредиту другого счета таким образом, чтобы общая сумма по дебету уравнивала общую сумму по кредиту. Поэтому в системе всегда поддерживается баланс. Ее изучение полезно начать с “Т-модели” счета (T account). Понятие связано с тем, что оно напоминает букву “Т”. Эта простейшая модель включает три элемента: 1) название; 2) левая часть — дебет (debit); 3) правая часть — кредит (credit). Модель используется для анализа фактов хозяйственной жизни и выглядит так:

Название счета	
левая часть,	правая часть,
или	или
дебет	кредит

Любая запись, сделанная в левой части, является дебетованием

1 Гете писал об этом иронически. — Примеч. ред.

2 Такое понимание принципа двойственности было характерно для замечательного русского бухгалтера А.М.Галагана. — Примеч. ред.

счета, в правой – кредитованием. Слова “дебет” (сокращенная форма в английском – Dr. – от лат. “debere”) и “кредит” (сокращенная форма в английском – Cr. – от лат. “credere”) являются просто бухгалтерскими терминами для обозначения правой и левой частей счета, но не для обозначения увеличения или уменьшения.

Наглядно проиллюстрировать Т-модель счета можно на примере счета “Касса”. В левой части (дебет) перечислены поступления денег в кассу (при этом в скобках указывается номер факта хозяйственной жизни), в правой (кредит) – выплаты.

Касса (Cash)			
(1)	50 000	(2)	35 000
(5)	1 500	(4)	200
(7)	1 000	(8)	1 000
		(9)	400
		(11)	600
	52 500		37 200
Сальдо	15 300		

Сумма (итог) поступлений составила 52 500 дол., выплат – 37 200. Итоги называют оборотами (footings) и подсчитывают их в конце месяца. Разница между дебетовым и кредитовым оборотами называется сальдо (balance/account balance). В нашем примере она составляет 15 300 дол. и показывает сумму наличных денег (cash in hand).

2.4. Анализ хозяйственных операций

Правила двойной записи предполагают, что для отражения любой хозяйственной операции требуется по крайней мере два счета, т.е. должен быть один или более дебетуемых счетов и один или более кредитуемых счетов. Итог записей по дебету должен быть равен итогу записей по кредиту. Зная о балансовом уравнении:

$$\text{активы} = \text{пассивы} + \text{капитал},$$

можно сделать вывод, что если запись по дебету увеличивает активы, то должна быть запись по кредиту, которая увеличивает пассивы или капитал. Эти правила могут быть проиллюстрированы следующим образом:

Активы		Пассивы		Капитал	
дебет – увеличение	кредит – уменьшение	дебет – уменьшение	кредит – увеличение	дебет – уменьшение	кредит – увеличение

Отсюда следует:

1. Увеличение в активах записывается в дебет счетов активов. Уменьшение в активах записывается в кредит счетов активов.
2. Увеличение в пассивах и капитале записывают в кредит счетов пассивов и капитала. Уменьшение в пассивах и капитале записываются в дебет счетов пассивов и капитала.

Одним из самых трудных моментов в понимании двойной записи является применение этих правил к отражению изменений таких компонентов капитала, как доходы, расходы и изъятия капитала. Поскольку доходы увеличивают капитал, а расходы и изъятия капитала уменьшают его, то имеет место следующая взаимосвязь:

Капитал (Owner's Equity)			
уменьшение (дебет)		увеличение (кредит)	
Расходы		Доходы	
увеличение (дебет)	уменьшение (кредит)	уменьшение (дебет)	увеличение (кредит)
Изъятия капитала			
увеличение (дебет)	уменьшение (кредит)		

Таким образом, хозяйственная операция увеличивает доходы и соответственно капитал по кредиту, а уменьшает их по дебету. Наоборот, расходы и изъятия капитала увеличиваются по дебету, уменьшая капитал.

Каждая хозяйственная операция обычно бывает оформлена первичным документом (source document), например счетом-фактурой, квитанцией, чеком и т.п. Эти документы являются основой для анализа любой операции. Например, предположим, что фирма берет в банке в долг 1 000 дол. под простой вексель. Анализ проводят следующим образом:

1. Анализируют влияние хозяйственной операции на активы, пассивы и капитал фирмы. В нашем примере активы ("Касса") и пассивы ("Векселя выданные") увеличились.
2. Применяют правило двойной записи. Увеличение в активах отражается по дебету, увеличение в пассивах — по кредиту.
3. Делают запись. По правилам регистрации фактов хозяйственной жизни делается запись в дебет счета "Касса" и кредит счета "Векселя выданные".

Касса (Cash)		Векселя выданные (Notes Payable)	
1 000			1 000

Другая форма записи¹, которая будет объяснена несколько позже, может быть следующей:

	Дебет	Кредит
Касса	1 000	
Векселя выданные		1 000

2.5.Регистрация хозяйственных операций

Регистрация фактов хозяйственной жизни проходит три этапа: 1) анализ по первичным документам; 2) запись в журнал; 3) перенос в Главную книгу. Сущность регистрации в журнале и Главной книге отражена в табл. 2.1

Таблица 2.1
Разноска из Главного журнала в Главную книгу¹

Главный журнал					Стр.2	
Дата	Описание		Справка о проводке	Дебет	Кредит	
②	①		④	③		
19ххг. Янв. 30	Расходы на телефон Счета к оплате Получен счет телефонной станции		513 212	70	70	
Главная книга						
Счета к оплате						
Дата	Примечание	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо	
					Дебет	Кредит
19ххг. Янв. 5		Ж1		1 500		1 500
6		Ж1		2 600		4 100
9		Ж1	1 000			3 100
30		Ж2		70		3 170
Главная книга						
Расходы на телефон						
Дата	Примечание	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо	
					Дебет	Кредит
19ххг. Янв. 30		Ж2	70			70

¹ 1, 2, 3, 4 — первые четыре этапа разnosки в Главную книгу (см.с.41). — Примеч.ред.

Хозяйственные операции могут быть зарегистрированы прямо на счетах. В этом случае, однако, бывает трудно анализировать хозяйст-

¹ В проводках принято дебетуемый счет указывать левее, кредитуемый счет — правее. — Примеч. ред.

венные операции, записанные на разных счетах, и находить ошибки, возникшие при регистрации. Эти проблемы можно решить, регистрируя подряд все факты хозяйственной жизни в хронологической последовательности (изо дня в день) в журнале (journal). Запись в журнале (journal entry) может содержать комментарии, а ее дебетовые и кредитовые части могут быть затем перенесены в соответствующие счета. Обычно фирма имеет несколько журналов (несколько их типов показано в гл. 6), но самый простой и гибкий тип, используемый в данной главе, называется Главный журнал (General journal).

В Главном журнале регистрация (journalizing) каждой хозяйственной операции начинается с даты, далее в графе "Описание" фиксируют корреспонденцию счетов, т.е. названия дебетуемого и, с некоторым отступлением от начала строки, кредитуемого счетов. Ниже помещают объяснение. Оно должно быть кратким, но достаточным для понимания сущности хозяйственной операции. Запись может включать более одного дебетуемого и/или кредитуемого счета; в таком случае она носит название сложной записи (compound entry). Если фирма использует номера счетов для их идентификации в Главной книге, то при переносе записи в Главную книгу в графе "Справка о проводке" проставляют номер корреспондирующих счетов или "галочку", если номера счетов не используются.

Форма счета в Главной книге (ledger account form) предусматривает (см. табл. 2.1) наличие четырех граф для записи в них дебетовых и кредитовых сумм, а также текущего сальдо¹ (дебетового или кредитового). Наименование и номер счета пишутся в верхней строке формы. Дата хозяйственной операции фиксируется так же, как это делается в журнале. Графа "Примечание" используется очень редко для идентификации записи. В следующей графе "Справка о проводке" указывается номер страницы журнала, на которой сделана запись о данной хозяйственной операции.

Процесс переноса журнальной записи в Главную книгу называется разноской (posting). Последовательность переноса предполагает:

1. В Главной книге находят дебетуемый счет.
2. Проставляют дату совершения операции, а в графе "Справка о проводке" — номер страницы журнала, из которой перенесена данная запись.
3. В графе "Дебет" пишут сумму, зафиксированную в журнале.
4. В графе "Справка о проводке" журнала проставляют номер дебетуемого счета, в который была отнесена сумма.
5. Повторяют все этапы для кредитуемого счета.

Следует заметить, что запись в графе журнала "Справка о проводке" выполняет связующую роль между записью в журнале и счетом в

¹ Бухгалтер знает остатки ценностей и состояние расчетов на любой момент времени. — *Примеч. ред.*

Главной книге. Кроме того, она удостоверяет, что все этапы переноса записи завершены. В случае если бухгалтерам приходится отвлекаться от работы на телефонные звонки, выходить из помещения и т.п., то при возобновлении работы они с ее помощью без труда находят то место, на котором прервались.

При наличии у предприятий компьютеризированной системы бухгалтерского учета перенесение записи осуществляется автоматически после ввода в нее информации о хозяйственных операциях. Компьютер также произведет и следующий шаг – составит пробный баланс.

2.6. Пробный баланс

Равенство дебетовых и кредитовых сальдо по счетам Главной книги может быть проверено с помощью пробного баланса (trial balance). В табл. 2.2 изображен пробный баланс рекламного агентства Joan Miller. Вот этапы его составления:

1. По каждому счету Главной книги выводится сальдо.
2. Каждое сальдо заносится или в графу “Дебет”, или в графу “Кредит”. Счета перечисляются по порядку их расположения в Главной книге.
3. Сравниваются итоги каждой графы.

Таблица 2.2

Рекламное агентство Joan Miller Пробный баланс 31 января 19xx г.		
Касса	1 720	
Счета к получению	2 800	
Материалы для художественных работ	1 800	
Канцелярские товары	800	
Авансом оплаченная арендная плата	800	
Авансом оплаченная страховка	480	
Оборудование для художественных работ	4 200	
Оборудование для офиса	3 000	
Счета к оплате		3 170
Полученный аванс за художественные работы		1 000
Вложения капитала Джоан Миллер		10 000
Изъятия капитала Джоан Миллер	1 400	
Вознаграждение за рекламу		4 200
Расходы по заработной плате служащих	1 200	
Расходы на коммунальные услуги	100	
Расходы на телефон	70	
	18 370	18 370

При выведении сальдо по счетам Главной книги на первом и втором этапах бухгалтер может пользоваться специальной таблицей (2.3), в которой систематизирован характер выведения сальдо в различных группах счетов.

Таблица 2.3

Характер выведения сальдо в различных группах счетов

Группа счетов	Увеличение отражается по		Нормальное сальдо	
	дебету	кредиту	дебет	кредит
Активы	х		х	
Пассивы		х		х
Весь капитал				
Вложения капитала		х		х
Изъятия капитала	х		х	
Доходы		х		х
Расходы	х		х	

Обычное сальдо для счета называется нормальным сальдо (normal balance). В соответствии с этой таблицей счета пассивов непременно должны иметь кредитовое сальдо. Однако при некоторых обстоятельствах может возникнуть дебетовое сальдо, например когда фирма оплатила ценности, но еще не получила их. В таких случаях в графу пробного баланса заносится необычное сальдо.

Значение пробного баланса заключается в том, что он позволяет определить наличие баланса в Главной книге, равенства дебетовых и кредитовых сальдо по всем счетам. Если такого равенства нет, то это является следствием следующих ошибок: 1) вместо кредита записан дебет или наоборот; 2) неправильно выведено сальдо счета; 3) при перенесении сальдо в пробный баланс допущена ошибка; 4) неправильно подытожен пробный баланс.

Однако полученное равенство еще не означает, что учет достоверен и факты хозяйственной жизни записаны на соответствующие счета. Так, пробный баланс не позволяет: 1) определить пропуск в записях хозяйственных операций; 2) найти ошибку в записанной сумме, ибо она переносится и в дебет, и в кредит. Кроме того, при составлении пробного баланса существует еще два вида ошибок: 1) запись суммы вместо графы "Дебет" в графу "Кредит" или наоборот и 2) перестановка цифр в числе при переносе ее в пробный баланс (например, перенос 23 459 дол. как 23 549 дол.). Первая из этих ошибок приводит к тому, что разность дебетовых и кредитовых сальдо окажется делимой на 2, вторая — на 9. Поэтому, если пробный баланс оказывается несбалансированным и правильность операции сложения при этом проверена, найдите разность, на которую несбалансирован пробный баланс и разделите ее сначала на 2, а затем на 9. Если

эта сумма делится на 2, найдите в пробном балансе сумму, равную этому частному. Если такое число есть, то, вероятно, сумма была записана не в той графе. Если сумма делится на 9, просмотрите каждое сальдо в Главной книге, внимательно проверяя, не была ли допущена ошибка в написании цифр. Если таким образом не удастся найти ошибку, необходимо сначала пересчитать сальдо каждого счета в Главной книге, если ошибка и после этого не будет найдена, проследить, правильно ли были перенесены записи из журнала в Главную книгу.

2.7. Некоторые замечания по оформлению бухгалтерских документов

Каждый частный итог или итог по группе в финансовых отчетах подчеркивается, чтобы показать, что данные суммы являются результатами сложения или вычитания. Окончательный итог подчеркивается двойной чертой².

Обозначение денежной единицы, например доллара, используется во всех финансовых отчетах, включая Баланс, Отчет о прибылях и убытках, и в трансформационных таблицах. В таких документах обозначение доллара (\$) должно находиться перед первой цифрой в каждой колонке и перед первой суммой в колонке, следующей за подчеркиванием³. Обозначение денежной единицы не используется в журналах и Главной книге.

На нерасчерченном листе для записи сумм в долларах используются запятые (для отделения тысяч) и точки (для десятичных значений)⁴, но, когда применяют расчерченные журналы и книги, запятые и точки не обязательны. В этой книге используются целые суммы, и поэтому графа для центов обычно пропускается. Когда профессиональные бухгалтеры оперируют круглыми суммами, они часто ставят прочерк в графах для центов, с целью не терять время на написание нулей.

1 В практике западных государств при оформлении бухгалтерских и финансовых документов действуют определенные правила, которые используются в американском издании данной книги. Знание этих требований, составляющих неотъемлемую часть изучения бухгалтерского учета, позволит лучше понимать отчетность западных партнеров.— *Примеч. ред.*

2 В данном издании вместо двойной черты подчеркнуто полужирной чертой.— *Примеч. ред.*

3 Поскольку все примеры приведены в долларах, в русском варианте книги в таблицах единица измерения (дол.) не указывается.— *Примеч. ред.*

4 Например, число 1234,56 дол. будет записано западным бухгалтером как \$1,234.56. В книге используется более привычная для читателя запись: 1 234,56 дол.— *Примеч. ред.*

ПРИБЫЛЬ И ТРАНСФОРМАЦИОННЫЕ ЗАПИСИ

3.1. Чистая прибыль

Получение прибыли является важной целью в любом виде предпринимательской деятельности. При этом главной функцией бухгалтерского учета является определение и отражение в отчетности успехов или неудач фирмы в достижении этой цели. Понятие *прибыль* (profit) имеет множество значений. Одно из них — увеличение капитала в результате ведения хозяйственной деятельности. Но и это определение может по-разному восприниматься, например, экономистами, юристами, бизнесменами и просто общественностью. Бухгалтеры предпочитают использовать термин *чистая прибыль* (net income), так как с профессиональной точки зрения он точно определяется как разница между доходами и расходами:

чистая прибыль = доходы — расходы.

Если расходы превышают доходы, то говорят о чистом убытке (net loss).

Доходы (revenues) — это “поступления или любые другие улучшения активов самостоятельной хозяйственной единицы, либо покрытия его пассивов (или сочетание того и другого) в результате поставки или производства товаров, оказания услуг или осуществления других видов деятельности, которые составляют основные и постоянные направления работы данной хозяйственной единицы”¹. В самом простом случае они равны стоимости проданных товаров и оказанных услуг за данный период времени. Когда предприятие оказывает услуги или доставляет товары покупателю (заказчику), оно получает за это либо деньги, либо обещание их уплатить в ближайшем будущем. Полученные деньги фиксируются на счете “Касса”, а обещания уплатить — на счетах дебиторов: “Счета к получению” и “Векселя полученные”. Поступившие за определенный период деньги и обещания образуют доход фирмы, увеличивая ее активы. Заметим, что существуют операции, которые увеличивают активы, но не являются доходами. Например, заем денег в банке приводит к увеличению кассовой наличности и пассивов, но не оказывает никакого влияния на доходы; погашение дебиторской задолженности увеличивает кассовую наличность и уменьшает счета к получению, но не влияет на доходы. Вместе с тем не всякое увеличение капитала бывает следствием роста доходов. Если собственник вкладывает дополни-

1 Statement of Financial Accounting Concepts № 6, “Elements of Financial Statements” (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, December 1985), par. 78.

тельные средства, то капитал фирмы увеличивается, но это не имеет никакого отношения к доходам.

Расходы (expenses) – это “уменьшение или иное расходование активов либо возникновение задолженностей (пассивов), или же сочетание того и другого, вследствие поставки или производства товаров, оказания услуг или осуществления других видов деятельности, которые составляют основные и постоянные направления работы данной хозяйственной единицы”¹. Другими словами, расходы – это затраты (costs) на производство товаров и оказание услуг, понесенные в ходе получения доходов.

Расходы противоположны доходам, ибо они приводят к сокращению капитала. Они уменьшают активы и увеличивают пассивы. Необходимо иметь в виду, что не все выплаты денег являются расходами, так же как не все поступления денег представляют собой доходы. Например, оплата долгов (погашение пассивов) не приводит к расходам. С другой стороны, задолженность может возникнуть в результате ранее понесенных расходов, например на рекламу, которые будут оплачены позже. Точно так же уменьшение капитала не всегда связано с расходами, например, изъятие собственником принадлежащих ему средств, уменьшая капитал, не увеличивает расходы фирмы.

На практике администрация фирмы и другие заинтересованные лица, желая знать причины изменения капитала, открывают отдельные счета для каждого вида доходов и расходов с целью исчисления итоговых значений. Так как конечное сальдо по этим счетам относится только к текущему отчетному периоду, их иногда называют временными или номинальными счетами (temporary или nominal accounts)². Временные счета отражают состояние доходов и расходов только за определенный отчетный период, по окончании которого сальдо этих счетов переносится через Отчет о прибылях и убытках в счета капитала. Таким образом, номинальные счета начинают следующий отчетный период с нулевого сальдо и на них накапливается информация о доходах и расходах за данный период. С другой стороны, счета активов, пассивов, капитала, сальдо которых показано в Балансе, называются постоянными или реальными счетами (permanent or real accounts)³. Данные о сальдо этих счетов могут распространяться за пределы одного отчетного периода.

1 Op. cit., pag. 80.

2 Согласно принятой в отечественной практике терминологии – результатные (операционные) счета. – *Примеч. ред.*

3 Здесь мы сталкиваемся с новой классификацией счетов по отношению к Балансу: 1) постоянные (реальные) счета – их сальдо фигурирует в Балансе и 2) временные – транзитные (номинальные) счета – их сальдо отсутствует в Балансе. На начало следующего отчетного периода первые счета имеют сальдо, вторые – не имеют его. – *Примеч. ред.*

Одной из сложных проблем бухгалтерского учета считается отнесение расходов и доходов к тому или иному отчетному периоду (accounting period), которым может быть месяц или год. Например, покупка зданий и оборудования требует больших единовременных затрат, но эти затраты нельзя отнести на тот отчетный период, в котором они имели место, поэтому администрация должна провести предварительную оценку того, сколько лет предприятие будет их использовать и какая часть стоимости этих предметов может быть отнесена к каждому отчетному году. Бухгалтеры решают эту проблему, прибегая к условному допущению (assumption) о периодичности (periodicity), в соответствии с которым исчисленная чистая прибыль за любой период времени меньший, чем время существования фирмы, должна рассматриваться как предположительная, но полезная предварительная оценка чистой прибыли за данный период. Для облегчения сравнения берутся временные периоды равной продолжительности, о чем делается примечание в финансовой отчетности.

Отчетный период продолжительностью двенадцать месяцев называется финансовый год (fiscal year) фирмы. Обычно он совпадает с календарным годом и заканчивается 31 декабря. Многие фирмы считают удобным устанавливать свой финансовый год так, чтобы он заканчивался вместе с завершением цикла хозяйственной активности. Государственные учреждения и учебные заведения обычно заканчивают финансовый год 30 сентября или 30 июня.

3.2. Два важных допущения, связанных с исчислением прибыли

При исчислении прибыли бухгалтеру следует исходить из двух методологических допущений:

непрерывности (going concern или continuity) — до тех пор пока нет никаких признаков прекращения деятельности предприятия (его ликвидации), бухгалтер должен исходить из того, что оно будет существовать в течение неопределенного периода — вечно. Если ожидается, что фирма вскоре прекратит функционирование, то стоимость ее активов, как правило, окажется значительно ниже, чем в том случае, когда активы относились к функционирующему предприятию. Поэтому, если у бухгалтера есть основания предполагать, что фирма прекратит существование, он должен изменить все учетные процедуры. В случае банкротства бухгалтеры могут попросить подготовить отчетность, исходя из того, что все активы будут проданы по ликвидационной стоимости (liquidation values);

соответствия (matching rule) — расходы должны быть отнесены к отчетному периоду возникновения затрат (а не выплаты денег), связанных с получением доходов, которые, в свою очередь, должны быть

отнесены к отчетному периоду продажи товаров и оказания услуг (а не получения денег)¹. Иногда соответствие между доходами и расходами выявить относительно легко, особенно если регистрация доходов и расходов осуществляется на основе поступления и выплаты денег — кассовая основа учета (*cash basis of accounting*), что часто встречается у единоличных собственников и в малых фирмах при расчете облагаемой прибыли. Достаточно легко определить, какие расходы следует противопоставить доходам и в случае, когда, например, отгружены товары покупателям (право собственности перешло к ним) — расходы по производству и отгрузке товаров относятся к тому отчетному периоду, в котором произошла реализация и возникли доходы, хотя деньги (платежи) могут быть получены только в последующие отчетные периоды. Когда трудно установить соответствие между расходами и доходами, бухгалтер пытается распределить расходы между отчетными периодами каким-то систематическим и рациональным путем. Например, стоимость здания постепенно списывается из года в год, так как считается, что благодаря его эксплуатации фирма получала доходы.

3.3. Метод начислений в учете расходов и доходов

Применение приведенного выше правила соответствия потребовало разработки специального метода начислений в учете (*accrual accounting*) доходов и расходов, который позволяет “отразить финансовые последствия для фирмы возникающих фактов хозяйственной жизни в те периоды, когда эти факты имели место, а не тогда, когда фирма получает или выплачивает деньги”². Метод включает в себя два приема: 1) констатация — признание доходов в момент их получения и расходов в момент их возникновения; 2) трансформация счетов.

Констатация доходов (*revenue recognition*) — определение момента получения доходов. Например, когда рекламное агентство Joan Miller поместило в кредит рекламные объявления своих клиентов, бухгалтерия составила проводку: дебет счета “Счета к получению” и кредит счета “Заработанное вознаграждение за рекламу”. Таким образом, продажа в кредит признается доходом еще до получения денег. Необходимо запомнить, что счет “Счета к получению”, отражающий дебиторскую задолженность до момента ее погашения, считается хол-

1 Суть правила соответствия можно пояснить так: расходы относятся к тому отчетному периоду, в котором были получены доходы, ставшие возможными благодаря этим расходам. — *Примеч. ред.*

2 *Statement of Financial Accounting Concepts No 1, “Objectives of Financial Reporting by Business Enterprises”* (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, 1978), par. 44.

динговым (holding account). Далее, когда рекламное агентство получило счет на оплату телефонных разговоров, расход был констатирован, с одной стороны, как уже понесенный, а с другой — как способствующий получению дохода в текущем месяце. Факт был зарегистрирован записью: дебет счета "Расходы на телефон" и кредит счета "Счета к оплате". До момента оплаты счет кредиторской задолженности является холдинговым счетом.

Трансформация (adjusting) — преобразование сальдо счетов пробного баланса в целях получения информации, необходимой для заполнения отчетных форм. Отчетный период заканчивается в конкретный день. На этот день в Баланс следует занести все данные по активам, пассивам и капиталу. Отчет о прибылях и убытках должен содержать информацию о всех доходах и расходах за период, оканчивающийся в этот же день. Поскольку некоторые факты хозяйственной жизни имеют отношение не только к данному отчетному периоду, необходима процедура трансформации. Пробный баланс (см. табл. 2.2) не дает необходимой информации для составления финансовой отчетности. Так, на 31 января в нем показано конечное сальдо по счету "Авансом оплаченная арендная плата" — 800 дол. Эта сумма выплачена заранее за январь и февраль. Согласно договору месячная плата равна 400 дол. Следовательно, на 31 января только 400 дол. из 800 составляют арендные расходы за январь, а оставшиеся 400 дол. являются расходами будущих периодов и относятся к стоимости активов, которые будут использованы в феврале. Внимательно просмотрев некоторые другие счета пробного баланса, увидим, что они также требуют некоторой трансформации.

3.4. Процесс трансформации

Трансформация возникает в тех случаях, когда факты хозяйственной жизни затрагивают изменения в активах, пассивах и капитале в течение более чем одного отчетного периода. Трансформация оформляется бухгалтерской записью, которую называют трансформационная проводка (adjusting entry). Она состоит как минимум из одной записи по балансовому (постоянному) счету и одной — по счету из Отчета о прибылях и убытках (временному счету). При этом трансформация никогда не затрагивает счета "Касса". Трансформация проводится в форме отсрочки или начисления.

Отсрочка (deferral) — расходы или доходы будущих периодов. Она необходима:

в случае возникновения затрат, которые могут быть отнесены к двум или более отчетным периодам. Например, стоимость здания, вспомогательные материалы, авансом оплаченная страховка. Транс-

формация затрагивает счета активов (кредитуются) и счета расходов (дебетуются);

в случае возникновения доходов, которые должны быть отнесены к двум или более отчетным периодам. Например, получение авансом комиссионных за услуги, которые будут оказаны впоследствии. Трансформация затрагивает счет пассивов (дебетуется) и счет доходов (кредитуется).

Начисление (*accrual*) — констатация расходов или доходов, которые уже имеют место, но еще не были зарегистрированы и проведены по кассе. Начисление необходимо:

в случае причитающихся, но не зарегистрированных и не полученных доходов. Например, заработанные, но до сих пор не полученные комиссионные или комиссионные, счета на которые не были выставлены клиентам. Трансформация затрагивает счет активов (дебетуется) и счет доходов (кредитуется);

в случае возникших, но не зарегистрированных и не понесенных расходов. Например, заработная плата работников за текущий отчетный период, но выплачиваемая в следующий отчетный период. Трансформация затрагивает счет расходов (дебетуется) и счет пассивов (кредитуется).

Чтобы проиллюстрировать практическое применение трансформации, обратимся еще раз к рекламному агентству Joan Miller.

Отнесение возникших расходов к двум и более отчетным периодам (отсрочка)

Фирмы часто несут затраты, которые оказывают благоприятное влияние на финансовые результаты более чем одного отчетного периода. Эти затраты обычно целиком относятся на счета активов. В конце определенного отчетного периода суммы, относящиеся к этому периоду, обычно переносятся со счетов активов на счета расходов. К двум наиболее важным видам отсрочек расходов относятся записи по авансированным (авансом оплаченным) расходам и амортизация зданий, сооружений и оборудования.

Авансированные расходы (*prepaid expenses*) выплачиваются вперед и относятся к будущему. Среди них арендная плата, выплаты страховки и приобретение расходуемых материалов. Та часть расходов, которая пошла на проведение текущих операций данного периода, рассматривается как расходы данного периода, а та часть, которая еще не нашла в этом отчетном периоде своего применения, рассматривается как расходы будущих периодов. Если в конце месяца не сделаны корректирующие записи по отнесению авансированных расходов, то и Баланс, и Отчет о прибылях и убытках считаются составленными неверно. В этом случае оценка активов будет завышена

(overstated), а расходы — занижены (understated). Следствием этого станет завышение капитала в Балансе и чистой прибыли в Отчете о прибылях и убытках.

Примеры:

1. В начале отчетного периода рекламное агентство Joan Miller выплатило аванс 800 дол. в качестве арендной платы за два месяца. Эта выплата привела к возникновению актива, заключающегося в праве агентства занимать помещение в течение двух месяцев. По мере истечения каждого дня месяца часть внесенной суммы использовалась и превращалась в расход данного периода. К 31 января половина суммы была израсходована, стала расходом января. Бухгалтер составляет проводку:

Расходы по аренде	400	
Авансом оплаченная арендная плата		400

Счет "Авансом оплаченная арендная плата" имеет теперь сальдо в 400 дол., что соответствует месячной ренте, выплаченной авансом за февраль. На счет "Расходы по аренде" отнесены 400 дол. (за январь).

2. Агентство приобрело годовой страховой полис стоимостью 480 дол. К концу января одна двенадцатая часть страхового фонда оказывается исчерпанной, т.е. стала расходом данного месяца. Бухгалтер составляет проводку:

Расходы по страховке	40	
Авансом оплаченная страховка		40

Сальдо счета "Авансом оплаченная страховка" составляет теперь 440 дол., а расходы января на страхование равны 40 дол.

3. В начале января агентство закупило материалы для художественных работ и канцелярские товары. В течение месяца материалы для художественных работ были частично израсходованы. Также были частично использованы канцелярские товары. Поскольку ежедневное списание таких предметов было бы слишком трудоемко, оно проводится только в конце месяца¹ после инвентаризации, в ходе которой выявляется количество и стоимость предметов, все еще являющихся активами фирмы, т.е. могут быть использованы в будущем. В данном случае инвентаризация показала, что материалов для художественных работ имеется на сумму 1 300 дол., а канцелярских товаров — на сумму 600 дол. Это означает, что из первоначально купленного количества материалов для художественных работ сто-

¹ Рассматривается случай, когда расход малоценных предметов не документируется ежедневно. — *Примеч. ред.*

имостью 1 800 дол. их было израсходовано на сумму 500 дол. (1 800 – 1 300), и эта сумма принимается как расходы января. Канцелярских товаров, первоначальная стоимость которых составляла 800 дол., было израсходовано на 200 дол. (800 – 600). Бухгалтер составляет следующие проводки:

Расходы на материалы для художественных работ	500	
Материалы для художественных работ		500
Расходы на канцелярские товары	200	
Канцелярские товары		200

Теперь сальдо счетов “Материалы для художественных работ” и “Канцелярские товары” отражают реальные остатки – 1 300 и 600 дол. соответственно, а расходы января по материалам для художественных работ и канцелярским товарам указаны 500 и 200 дол. соответственно.

Амортизация (depreciation или depreciation expense) зданий, сооружений и оборудования – часть стоимости этих активов, приходящаяся на определенный отчетный период в течение срока их эксплуатации. Когда фирма приобретает средства длительного использования, такие, как здания, оборудование, грузовые и легковые автомобили, компьютеры, складские помещения или конторскую мебель¹, она надеется использовать эти средства до тех пор, пока они будут приносить прибыль. Другими словами, эти средства являются отсрочкой или отнесением (deferred) расходов на счета будущих периодов. Амортизация – такой же расход, как и любой другой, который фирма несет в течение отчетного периода для получения дохода.

Часто бывает невозможно определить, сколько времени фирма будет эксплуатировать эти средства, и тем более невозможно исчислить, какая часть средств будет использована в течение одного отчетного периода. В связи с этим специалисты разработали ряд методов для определения расходов на амортизацию и для решения других, связанных с этим сложных вопросов. В качестве иллюстрации приведем один из самых простых случаев.

Предположим, что в нашем примере оборудование по предварительным оценкам будет использоваться в течение 5 лет (60 месяцев) и к концу этого срока его ценность будет равна нулю. Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ составляют 70 дол. в месяц (4 200 : 60) и конторского оборудования – 50 дол. в месяц (3 000 : 60). Эти суммы представляют собой затраты, отнесенные на один месяц, они сокращают сальдо счетов активов и увеличивают

¹ В нашей стране эти предметы называются “основные средства”. – *Примеч. ред.*

сальдо счетов расходов (уменьшая капитал). По окончании января бухгалтер составляет проводки:

Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	70	
Начисленный износ по оборудованию для художественных работ		70
Расходы на амортизацию оборудования для офиса	50	
Начисленный износ по оборудованию для офиса		50

Начисленный износ (accumulated depreciation). Заметим, что в приведенном выше случае счета активов прямо не кредитовались. Вместо этого кредитованию подвергались новые счета — “Начисленный износ по оборудованию для художественных работ” и “Начисленный износ по оборудованию для офиса”. Эти счета называются контрарными (contra accounts), в данном случае контрактивными (contra-asset). Они используются для накопления амортизационных отчислений всего оборудования, находящегося в долговременной эксплуатации. Контрарный счет — это счет, являющийся регулирующим к счету, сальдо которого он уточняет. Контрарные счета используются по двум причинам; 1) они позволяют исчислить расчетную величину износа эксплуатируемых средств; 2) они позволяют сохранить первоначальную стоимость средств. В результате видно всегда, какая часть была списана на расходы и какая часть оставлена для дальнейшей амортизации. С течением времени сумма начисленного износа будет расти, а нетто-стоимость активов будет сокращаться. Например, через 6 месяцев сальдо по счету “Начисленный износ по оборудованию для художественных работ” составит 420 дол.; если эту сумму вычесть из общей суммы, показанной на счете “Оборудование для художественных работ”, нетто-стоимость составит 3 780 дол. (4 200 — 420). Нетто-стоимость известна под названием остаточная стоимость (carrying value), или “книжная” стоимость (book value).

Отнесение возникших доходов на два или более отчетных периода (отсрочка)

Доходы, так же как и расходы, могут возникать еще до того, как они заработаны. Если доходы поступают заранее (т.е. авансом), фирма принимает на себя обязательство поставить товары или предоставить услуги в будущем. Незаработанные доходы (unearned revenues) относят на счета пассивов. Например, издательство получило по подписке плату за журналы, бухгалтер дебетует счет “Касса” и кредитует счет “Полученная авансом плата за подписку”. По мере доставки каждого номера журнала фирма зарабатывает часть средств, полученных авансом. Эта часть должна быть перенесена записью: де-

Таблица 3.1

и Отчетом о прибылях и убытках, дол.

Рекламное агентство Joan Miller
Отчет о прибылях и убытках
за месяц, закончившийся 31 января 19xx г.

Доходы		
Вознаграждение за рекламу	4 400	
Вознаграждение за художественные работы	<u>400</u>	
Итого доходы		4 800
Расходы		
Расходы по заработной плате служащих	1 380	
Расходы за коммунальные услуги	100	
Расходы на телефон	70	
Расходы по аренде	400	
Расходы по страховке	40	
Расходы на материалы для художественных работ	500	
Расходы на канцелярские товары	200	
Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	70	
Расходы на амортизацию оборудования для офиса	<u>50</u>	
Итого расходы		2 810
Чистая прибыль		<u>1 990</u>

Взаимосвязь между Пробным балансом

Рекламное агентство Joan Miller
 Пробный баланс
 31 января 19xx г.

Касса	1 720	
Счета к получению	2 800	
Материалы для художественных работ	1 300	
Канцелярские товары	600	
Авансом оплаченная арендная плата	400	
Авансом оплаченная страховка	440	
Оборудование для художественных работ	4 200	
Начисленный износ по оборудованию для художественных работ		70
Оборудование для офиса	3 000	
Начисленный износ по оборудованию для офиса		50
Счета к оплате		3 170
Полученные авансы за художественные работы		600
Вложения капитала Джоан Миллер		10 000
Изъятия капитала Джоан Миллер	1 400	
Вознаграждение за рекламу		4 400
Расходы по заработной плате служащих	1 380	
Расходы на коммунальные услуги	100	
Расходы на телефон	70	
Расходы по аренде	400	
Расходы по страховке	40	
Расходы на материалы для художественных работ	500	
Расходы на канцелярские товары	200	
Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	70	
Расходы на амортизацию оборудования для офиса	50	
Вознаграждение за художественные работы		400
Вознаграждение к получению	200	
Расчеты по заработной плате		180
	18 870	18 870

Таблица 3.2

и Балансом, дол.

Рекламное агентство Joan Miller

Баланс

31 января 19xx г.

Активы

Касса		1 720
Счета к получению		2 800
Вознаграждение к получению		200
Материалы для художественных работ		1 300
Канцелярские товары		600
Авансом оплаченная арендная плата		400
Авансом оплаченная страховка		440
Оборудование для художественных работ	4 200	
Минус: Начисленный износ по оборудованию для художественных работ	70	4 130
Оборудование для офиса	3 000	
Минус: Начисленный износ по оборудованию для офиса	50	2 950
Итого активы		<u>14 540</u>

Пассивы

Счета к оплате	3 170	
Полученные авансы за художественные работы	600	
Расчеты по заработной плате	180	
Итого пассивы		3 950

Капитал

Вложения капитала Джоан Миллер на 31 января 19xx г.		10 590
Итого пассивы и капитал		<u>14 540</u>

Рекламное агентство Joan Miller
Отчет о движении собственного капитала
за месяц, закончившийся 31 января 19xx г.

Капитал Джоан Миллер на 1 января 19xx г.		—
Плюс: Вложения Джоан Миллер	10 000	
Чистая прибыль за месяц	1 990	11 990
Итого		11 990
Минус: Изъятия Джоан Миллер		1 400
Капитал Джоан Миллер на 31 января 19xx г.		<u>10 590</u>

бет счета "Полученная авансом плата за подписку", кредит счета "Доходы от подписки".

В нашем примере агентство Joan Miller получило от заказчика 1 000 дол. в качестве предварительной оплаты художественных работ. В бухгалтерии делается запись: дебет счета "Касса", кредит счета "Полученные авансы за художественные работы". К концу января заказчик принял работы на 400 дол. Бухгалтер составляет проводку:

Полученные авансы за художественные работы	400	
Вознаграждение за художественные работы		400

Кредитовое сальдо счета "Полученные авансы за художественные работы" теперь отражает объем работ, подлежащих выполнению, — 600 дол. (1 000 — 400). Счет "Вознаграждение за художественные работы" отражает объем доходов, приходящихся на январь, — 400 дол.

Констатация незарегистрированных доходов (начисление)

Незарегистрированные (unrecorded), или начисленные, доходы (accrued revenues) — это доходы, право на получение которых возникло в данном отчетном периоде, вследствие выполнения услуг или поставки товаров, хотя деньги под эти доходы могут быть получены только в последующие отчетные периоды. Такие доходы требуют бухгалтерской записи по дебету одного или нескольких счетов активов и кредиту одного или нескольких счетов доходов¹. Например, проценты по полученным векселям зарабатываются каждый день, но фактически могут быть получены только в следующие отчетные периоды. Однако счет "Доходы по процентам" должен кредитоваться, а счет "Проценты к получению" дебетоваться на сумму процентов, начисленных к концу текущего периода.

Предположим, что рекламное агентство Joan Miller согласилось поместить серию рекламных объявлений для фирмы Marsh Tire. При этом агентство никаких денег не получало. Первое объявление появилось 31 января, в последний день месяца. Плата за это рекламное объявление составляет 200 дол. Однако счет к оплате фирмой Marsh Tire будет выставлен только после окончания публикации всей серии рекламных объявлений. За январь необходимо сделать следующую проводку:

Вознаграждение к получению	200	
Вознаграждение за рекламу		200

1 В отечественной практике такая операция в учете не отражается. — Примеч. ред.

Констатация незарегистрированных расходов (начисление)

Любые расходы, обязательства по которым возникают в данном отчетном периоде, хотя деньги по этим обязательствам могут быть уплачены только в последующие отчетные периоды, называются начисленные расходы (*accrued expenses*). Один из таких случаев — заем денег. Каждый день накапливается задолженность по процентам за кредит. Поэтому в конце каждого отчетного периода необходимо сделать корректирующую проводку по начислению накопленного платежа процентов по займу, который является затратами данного отчетного периода, а также соответствующего обязательства по выплате процентов. Примером других затрат могут служить налоги и заработная плата. Поскольку все приведенные затраты и соответствующие им обязательства накапливаются, то их нужно начислять. Начисление предполагает дебетование счетов расходов и кредитование счетов пассивов.

Если, например, секретарь рекламного агентства проработает три дня (29, 30 и 31 января) после выплаты зарплаты за очередные две рабочие недели, то оплачены эти дни будут в следующем месяце по истечении очередных двух рабочих недель. Заработная плата за эти три дня ($60 \text{ дол.} \times 3 \text{ дня} = 180 \text{ дол.}$) по праву относится к январю и пассивы фирмы должны отражать этот факт. В связи с этим бухгалтер сделает запись:

Расходы по заработной плате служащих	180	
Расчеты по заработной плате		180

Обязательство в 180 дол. теперь увеличивает расходы января и соответственно уменьшает прибыль отчетного месяца.

3.5. Трансформированный пробный баланс

Приведенный в гл. 2 пробный баланс (см. табл. 2.2) был составлен без трансформации. После регистрации корректирующих записей в Главном журнале и занесения их в Главную книгу составляется трансформированный пробный баланс (*adjusted trial balance*), что позволяет легко заполнить финансовую отчетность. Обычно бухгалтеры используют трансформационную таблицу (*work sheet*) для внесения трансформационных записей и подготовки отчетности, о чем подробно рассказывается в гл. 4. В нашем примере Отчет о прибылях и убытках (табл. 3.1) сформирован на основе информации счетов доходов и расходов, Баланс (табл. 3.2) — на базе данных счетов активов и пассивов и счета “Вложения капитала Джоан Миллер”, который получается в Отчете о движении собственного капитала.

Подытоживая все сказанное, необходимо отметить, что трансформация: 1) помогает бухгалтерам представлять учетную информацию, необходимую для принятия управленческих решений; 2) позволяет измерить финансовый результат и финансовое положение фирмы; 3) обеспечивает сопоставимость финансовой отчетности за различные периоды.

3.6. Исправление ошибок

Если в Главном журнале или в Главной книге обнаружена ошибка, она должна быть исправлена. Способ исправления зависит от типа ошибки, но при всех обстоятельствах ошибочная запись не может быть стерта, поскольку это создаст впечатление, будто что-либо скрывается. Если ошибочная запись обнаружена в Главном журнале до перенесения ее в Главную книгу, ошибка исправляется путем зачеркивания ошибочной записи и внесения правильной записи над зачеркнутой. Аналогично, если перенесенная ошибка повлекла за собой неправильную запись в Главной книге, допустимо зачеркнуть неправильную запись и внести правильную.

Однако, если запись в Главном журнале была ошибочно отнесена на неправильный счет в Главной книге, необходимо, для исправления ошибки, подготовить в Главном журнале другую запись. Например, покупка оборудования для художественных работ была записана следующим образом:

20 февр. Материалы для художественных работ	100	
Касса		100
Приобретено оборудование для художественных работ.		

Очевидно, что в этом случае необходимо было дебетовать счет "Оборудование для художественных работ", следовательно, для исправления ошибки необходимо сделать следующую запись:

24 февр. Оборудование для художественных работ	100	
Материалы для художественных работ		100
Исправление ошибки от 20 февраля, когда при покупке оборудования был ошибочно дебетован счет "Материалы для художественных работ".		

В счет "Касса" исправления не вносят, поскольку изначально на нем была сделана правильная запись.

1 В отечественной теории и практике такие исправления не допускаются, поскольку в этом случае создается видимость поступления и выбытия материальных ценностей. Более правильным будет повторение красным цветом ошибочной записи (отрицательные числа) и введение правильной записи. Первая (сторнировочная) запись уничтожает ошибочную, вторая — отражает реально происшедший факт хозяйственной жизни. — Примеч. ред.

ЗАВЕРШЕНИЕ УЧЕТНОГО ЦИКЛА

4.1. Учетная процедура как единое целое

Учетная процедура (accounting system) определяет последовательность этапов учетного процесса от анализа хозяйственных операций до составления финансовой отчетности и закрытия счетов. Эта процедура иногда называется учетным циклом (accounting cycle), который включает следующие этапы (рис. 4.1):

1. Анализ хозяйственных операций на основе первичных (оправдательных) документов.
2. Регистрация операций в Главном журнале.
3. Перенос записей в Главную книгу.
4. Трансформация счетов в конце отчетного периода с помощью составления трансформационной таблицы.
5. Составление финансовой отчетности на базе трансформационной таблицы.
6. Закрытие счетов в конце отчетного периода и подготовка к началу нового отчетного периода.

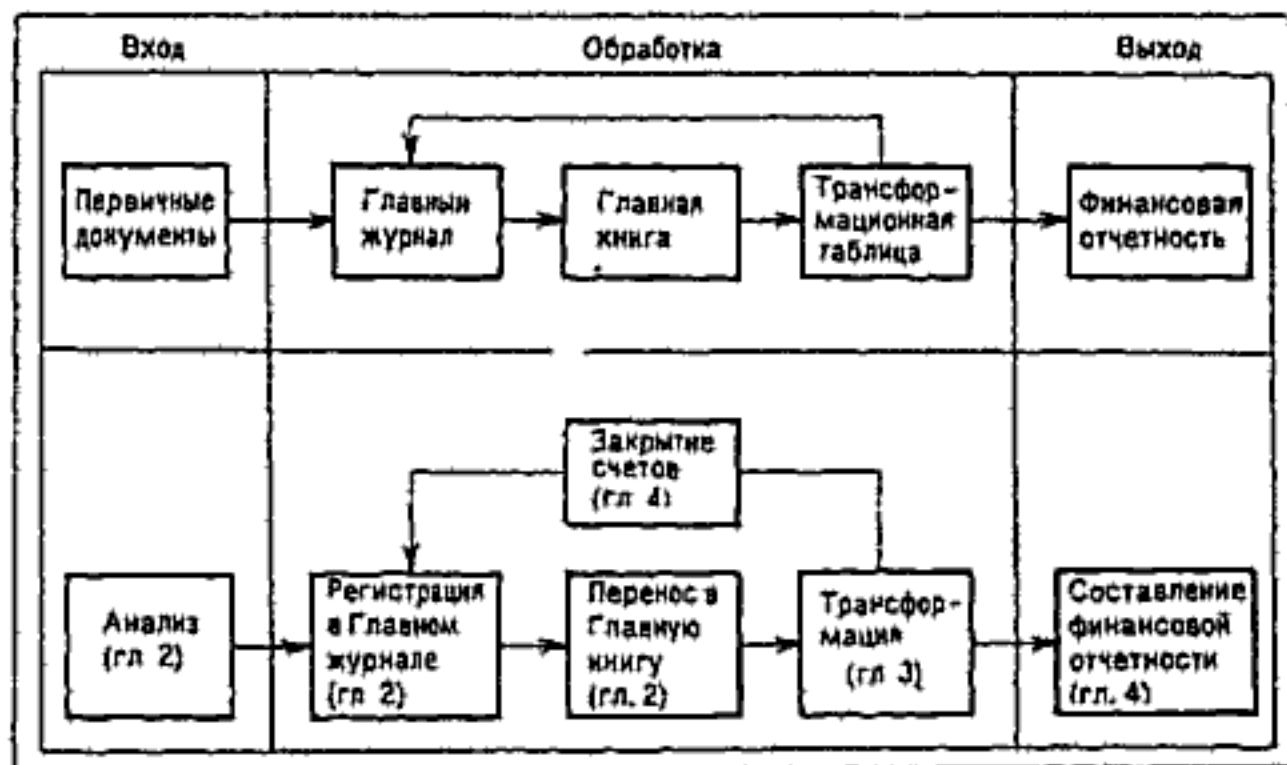


Рис. 4.1. Обзор учетной процедуры

В этой главе первые четыре этапа описываются еще раз в связи с использованием трансформационной таблицы. Основное внимание уделяется ее применению и описанию последних двух этапов.

4.2. Трансформационная таблица – инструмент бухгалтера

Поток информации, который оказывает влияние на предпринимательскую деятельность, не может быть произвольно остановлен в конце отчетного периода. Для составления финансовой отчетности бухгалтер должен отобрать данные, относящиеся к текущему периоду. Это требует проведения расчетов, анализа, подготовки проектов отчетных документов. Все они образуют рабочие документы (*working papers*) бухгалтера. Особое значение имеет трансформационная таблица (*work sheet*). Трансформационная таблица в большинстве случаев – предварительный этап при составлении финансовой отчетности. Ее использование уменьшает вероятность того, что будет пропущена корректирующая запись, помогает проверить точность арифметических подсчетов на счетах и облегчает составление финансовой отчетности¹. Трансформационная таблица никогда не публикуется и редко попадает на глаза администрации. Тем не менее это очень полезный инструмент для бухгалтера.

4.3. Этапы составления трансформационной таблицы

В гл.3 был рассмотрен пример трансформации, когда необходимые записи непосредственно вносились в журнал и переносились в Главную книгу, а финансовая отчетность составлялась на основе скорректированного пробного баланса. Такой подход был использован для рекламного агентства Joan Miller, поскольку это – небольшая фирма. Однако для больших компаний, когда число корректирующих записей велико, необходимо составление трансформационной таблицы. Процедура ее составления будет рассмотрена снова на примере рекламного агентства Joan Miller.

Обычно трансформационная таблица имеет одну графу для названий счетов и/или их номеров и, кроме того, еще десять граф с соответствующими названиям, как показано в табл. 4.1. В адресной части трансформационной таблицы указывается: 1) название фирмы; 2) название “Трансформационная таблица”; 3) период, за который составлена таблица.

Процедура составления трансформационной таблицы включает следующие пять этапов:

1. Запись сальдо счетов и подсчет итогов в графах “Пробный баланс”. Названия и сальдо счетов на 31 января непосредственно пе-

¹ Составление трансформационной таблицы позволяет определить финансовые результаты фирмы (прежде всего прибыль) до внесения соответствующих записей в Главный журнал. Это дает возможность манипулировать показателем прибыли, меняя в допустимых пределах состав и величину расходов отчетного периода. — *Примеч. ред.*

ренесены из Главной книги в графы "Пробный баланс", как показано в табл. 4.1. Трансформационная таблица, таким образом, включает в себя пробный баланс и отдельно составлять его не требуется.

2. Запись трансформационных проводок и подсчет итогов в графах "Трансформационные проводки". Необходимые в ходе трансформации записи для рекламного агентства Joan Miller, описанные в гл. 3, отражаются в графах "Трансформационные проводки". При внесении записей в трансформационную таблицу дебетовая и кредитовая части каждой трансформационной записи отмечаются одной и той же буквой, что отражает корреспонденцию счетов¹. Если при этом требуется счет, которого не было в пробном балансе, то его название записывается ниже счетов, содержащихся в пробном балансе (последний включает только те счета, которые имеют сальдо). Итоги дебетовой и кредитовой граф должны быть равны.

3. Запись сальдо счетов после трансформации и подсчет итогов в графах "Трансформированный пробный баланс". В табл. 4.1 можно найти и трансформированный пробный баланс, который составляется посредством алгебраического сложения (crossfooting) сальдо каждого счета пробного баланса с соответствующими суммами в графах для трансформационных записей.

Проиллюстрируем подсчет итоговых сумм на некоторых примерах табл. 4.1. По первой строке показано сальдо счета "Касса" — 1 720 дол. Поскольку по нему не было трансформаций, сумма в 1 720 дол. записывается в графу "Дебет" трансформированного пробного баланса. Следующая статья — "Счета к получению", ее дебетовое сальдо в пробном балансе составляет 2 800 дол. Поскольку по этому счету не было трансформаций, сумма 2 800 дол. переносится в графу "Дебет" трансформированного пробного баланса. А вот следующая статья — счет "Материалы для художественных работ" — с дебетовым сальдо 1 800 дол. в графе пробного баланса имеет трансформационную запись (в) в графе "Кредит". Отняв 500 дол. от 1 800, получаем дебетовое сальдо в пробном балансе — 1 300 дол. (1 800 — 500). Так же выполняются расчеты по другим счетам.

4. Перенос сальдо из граф "Трансформированный пробный баланс" в графы "Отчет о прибылях и убытках" и "Баланс". Каждая статья (счет) трансформированного пробного баланса входит либо в Баланс, либо в Отчет о прибылях и убытках. Чтобы не пропустить какой-либо статьи, их следует переносить строка за строкой, начиная с первой строки "Касса". Каждое сальдо переносится только в одну графу: либо "Дебет", либо "Кредит".

5. Подсчет итогов граф "Отчет о прибылях и убытках" и "Ба-

¹ Текущие факты хозяйственной жизни регистрируются по датам их возникновения и порядковым номерам, трансформационные проводки отражаются по порядку букв в алфавите. — *Примеч. ред.*

Рекламное агентство Joan Miller
Трансформационная таблица
 за месяц, закончившийся 31 января 19xx г.

Название счета	Пробный баланс		Трансформационные проводки		Трансформированный пробный баланс		Отчет о прибылях и убытках		Баланс	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Касса	1 720				1 720				1 720	
Счета к получению	2 800				2 800				2 800	
Материалы для художественных работ	1 800			ж) 500	1 300				1 300	
Канцелярские товары	800			г) 200	600				600	
Авансом оплаченная аренда	800			а) 400	400				400	
Авансом оплачена страховка	480			б) 40	440				440	
Оборудование для художественных работ	4 200				4 200				4 200	
Начисленный износ по оборудованию для художественных работ				д) 70		70				70
Оборудование для офиса	3 000				3 000				3 000	
Начисленный износ по оборудованию для офиса				е) 50		50				50
Счета к оплате		3 170				3 170				3 170
Полученные авансы за художественные работы		1 000	ж) 400			600				600
Вложения капитала Джон Миллер		10 000				10 000				10 000
Изъятия капитала Джон Миллер	1 400				1 400				1 400	

Вознаграждение за рекламу	4 200	а) 200	4 400	4 400
Расходы по заработной плате служащих	1 200	и) 180	1 380	1 380
Расходы на коммунальные услуги	100		100	100
Расходы на телефон	70		70	70
	<u>18 370</u>	<u>18 370</u>		
Расходы по аренде		а) 400	400	400
Расходы по страховке		б) 40	40	40
Расходы на материалы для художественных работ		в) 500	500	500
Расходы на канцелярские товары		г) 200	200	200
Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ		д) 70	70	70
Расходы на амортизацию оборудования для офиса		е) 50	50	50
Вознаграждение за художественные работы		ж) 400	400	400
Вознаграждение к получению		з) 200	200	200
Расчеты по заработной плате		и) 180	180	180
	<u>2 040</u>	<u>2 040</u>	<u>18 870</u>	<u>18 870</u>
			2 810	4 800
			16 060	14 070
Чистая прибыль			<u>1 990</u>	<u>1 990</u>
			4 800	4 800
			16 060	16 060

ланс". Запись чистой прибыли или чистого убытка в обе пары граф для сбалансирования и повторного подсчета итогов. Этот последний этап, как показано в табл. 4.1, необходим для исчисления чистой прибыли или чистого убытка, а также для проверки правильности арифметических расчетов в трансформационной таблице.

Чистая прибыль или чистый убыток — это разница между графами "Дебет" и "Кредит" Отчета о прибылях и убытках. Она также равна разнице между графами "Дебет" и "Кредит" Баланса.

	(дол.)
Доходы	4 800
(итог кредитовой графы Отчета о прибылях и убытках)	
Расходы	- 2 810
(итог дебетовой графы Отчета о прибылях и убытках)	
Чистая прибыль	<u>1 990</u>

В нашем случае доходы превышают расходы. Следовательно, фирма получила чистую прибыль в сумме 1 990 дол., которая записывается в графу "Дебет" Отчета о прибылях и убытках для сбалансирования граф и в графу "Кредит" Баланса. Это объясняется тем, что полученная прибыль увеличивает собственный капитал, а увеличение собственного капитала записывается в кредит. Если получен чистый убыток, применяется обратная запись.

Для окончательной проверки итоги четырех граф пересчитываются снова. Если графы Отчета о прибылях и убытках или Баланса не сбалансированы, это означает, что сумма записана не в ту графу или при расчетах сумм была допущена ошибка. Однако равные итоги граф Баланса еще не означают, что расчеты правильны. Если какая-либо статья актива была ошибочно отражена в графе "Дебет" Отчета о прибылях и убытках и если аналогичная ошибка была допущена в статьях доходов или пассивов, трансформационная таблица будет иметь сбалансированные итоги, однако сумма чистой прибыли будет рассчитана неверно.

4.4. Применения трансформационной таблицы

Трансформационная таблица помогает бухгалтеру при следующих операциях: 1) подготовке финансовой отчетности; 2) выполнении трансформационных записей; 3) регистрации в Главном журнале закрытия счетов для подготовки к началу следующего учетного цикла.

Подготовка финансовой отчетности. Составление трансформационной таблицы облегчает переход к подготовке финансовой отчетности, поскольку сальдо счетов перенесены в графы "Отчет о прибылях

и убытках" и "Баланс". В табл.4.2 приведен пример Отчета о прибылях и убытках, составленного на основе данных граф "Отчет о прибылях и убытках" табл. 4.1.

Таблица 4.2

Рекламное агентство Joan Miller Отчет о прибылях и убытках за месяц, закончившийся 31 января 19xx г.		
Доходы		
Вознаграждение за рекламу	4 400	
Вознаграждение за художественные работы	<u>400</u>	
Итого доходы		4 800
Расходы		
Расходы по заработной плате служащих	1 380	
Расходы на коммунальные услуги	100	
Расходы на телефон	70	
Расходы по аренде	400	
Расходы по страховке	40	
Расходы на материалы для художественных работ	500	
Расходы на канцелярские товары	200	
Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	70	
Расходы на амортизацию оборудования для офиса	<u>50</u>	
Итого расходы		<u>2 810</u>
Чистая прибыль		<u>1 990</u>

Отчет о движении собственного капитала и Баланс рекламного агентства Joan Miller представлены в табл. 4.3 и 4.4. Сальдо счетов для этих отчетов также взяты из трансформационной таблицы. Итоги актива, пассива и капитала в Балансе не совпадают с соответствующими итогами в графах "Баланс" трансформационной таблицы, поскольку сальдо регулирующих счетов (амортизация) вычтены из сальдо соответствующих статей Баланса. Кроме того, статья "Вложения капитала" в Балансе отражает сумму, исчисленную в Отчете о движении собственного капитала.

Таблица 4.3

Рекламное агентство Joan Miller Отчет о движении собственного капитала за месяц, закончившийся 31 января 19xx г.		
Капитал Джоан Миллер на 1 января 19xx г.		
Плюс: Вложения Джоан Миллер	10 000	
Чистая прибыль за месяц	<u>1 990</u>	<u>11 990</u>
Итого		11 990
Минус: Изъятия Джоан Миллер		<u>1 400</u>
Капитал Джоан Миллер на 31 января 19xx г.		<u>10 590</u>

Таблица 4.4

Рекламное агентство Joan Miller Баланс 31 января 19xx г.		
Активы		
Касса		1 720
Счета к получению		2 800
Вознаграждение к получению		200
Материалы для художественных работ		1 300
Канцелярские товары		600
Авансом оплаченная арендная плата		400
Авансом оплаченная страховка		440
Оборудование для художественных работ	4 200	
Минус: Начисленный износ по оборудованию для художественных работ	<u>70</u>	<u>4 130</u>
Оборудование для офиса	3 000	
Минус: Начисленный износ по оборудованию для офиса	<u>50</u>	<u>2 950</u>
Итого активы		<u>14 540</u>
Пассивы		
Счета к оплате	3 170	
Полученные авансы за художественные работы	600	
Расчеты по заработной плате	<u>180</u>	
Итого пассивы		3 950
Капитал		
Вложения капитала Joan Miller на 31 января 19xx г.		<u>10 590</u>
Итого пассивы и капитал		<u>14 540</u>

Выполнение трансформационных записей. Непосредственно перед составлением пробного баланса рекламного агентства в трансформационной таблице производят трансформационные записи, которые имеют большое значение для подготовки финансовой отчетности. К этому моменту трансформационные записи могут быть зарегистрированы в Главном журнале. Однако удобнее отложить эту регистрацию до того момента, когда будут закончены трансформационная таблица и финансовая отчетность; эта задача может быть выполнена одновременно с закрытием счетов, что рассматривается ниже. Регистрация трансформационных записей с соответствующими объяснениями в Главном журнале (табл. 4.5) – не сложная операция, поскольку эти записи могут быть просто скопированы из трансформационной таблицы. Затем они переносятся в Главную книгу.

Таблица 4.5

Регистрация записей трансформационной таблицы в Главном журнале

Главный журнал				
Дата	Описание	Справка о провод- ке	Дебет	Кредит
19xx г.				
Янв. 31	Расходы по аренде	514	400	
	Авансом оплаченная арендная плата	117		400
	Идентификация понесенных расходов по аренде за месяц			
31	Расходы по страховке	515	40	
	Авансом оплаченная страховка	118		40
	Идентификация понесенных расходов по страховке за месяц			
31	Расходы на материалы для художественных работ	516	500	
	Материалы для художественных работ	115		500
	Идентификация использования художественных материалов за месяц			
31	Расходы на канцелярские товары	517	200	
	Канцелярские товары	116		200
	Идентификация использования канцелярских товаров за месяц			
31	Расходы на амортизацию оборудования для художественных работ	519	70	
	Начисленный износ по оборудованию для художественных работ	145		70
	Регистрация амортизации оборудования для художественных работ за месяц			

Продолжение

Дата	Описание	Справка о провод- ке	Дебет	Кредит
31	Расходы на амортизацию оборудования для офиса	520	50	
	Начисленный износ по оборудованию для офиса	147		50
	Регистрация амортизации оборудования для офиса за месяц			
31	Полученные авансы за художественные работы	213	400	
	Вознаграждение за художественные работы	412		400
	Идентификация выполнения авансом оплаченных услуг			
31	Вознаграждение к получению	114	200	
	Вознаграждение за рекламу	411		200
	Начисление заработанного, но не зарегистрированного вознаграждения			
31	Расходы по заработной плате служащих	511	180	
	Расчеты по заработной плате	214		180
	Начисление незарегистрированной заработной платы			

Регистрация закрытия счетов. Заключительные записи (closing entries) в журнале в конце отчетного периода преследуют две цели. Первая цель связана с тем, что в конце отчетного периода заключительные записи создают основу для следующего отчетного периода посредством закрытия счетов доходов и расходов (списания сальдо этих счетов). Эта операция необходима, поскольку Отчет о прибылях и убытках отражает чистую прибыль, а также доходы и расходы за строго определенный отчетный период (цикл). Поэтому счета расходов и доходов должны быть закрыты и их сальдо списаны в конце отчетного периода с тем, чтобы в начале следующего периода сальдо на этих счетах было нулевым. Аналогичным образом закрывается счет "Изъятия капитала".

Вторая цель заключительных записей связана с необходимостью подсчитать итоговую сумму доходов за отчетный период. Сальдо всех счетов расходов и доходов переносятся на счет прибылей и убытков — "Итоговая прибыль". "Итоговая прибыль" (Income Summary) — но-

вый временный¹ счет. Он позволяет определить итог всех доходов и расходов в виде чистой прибыли или убытка. Сальдо этого счета переносится на счет "Капитал". Этим счетом пользуются только в ходе процедуры закрытия счетов и никогда не включают в финансовую отчетность.

Сальдо счета "Итоговая прибыль" переносится на счет "Вложения капитала". Эта операция необходима, так как доходы и расходы фактически отражают увеличение или уменьшение собственного капитала. Поэтому заключительные записи должны обеспечить перенос суммы чистого прироста (доходы) или уменьшения (расходы) на счет "Вложения капитала".

Поскольку счета доходов и расходов называются временными, или номинальными, они открываются на каждый отчетный период с нулевым сальдо, накапливают в течение этого периода суммы (обороты) доходов и расходов, а затем посредством заключительных записей возвращаются к нулевому сальдо, так как их сальдо переносится на счет "Вложения капитала". Бухгалтер использует эти счета для контроля за увеличением и уменьшением капитала фирмы с тем, чтобы эта информация могла быть использована администрацией и другими лицами, заинтересованными в успешной хозяйственной деятельности компании.

Временные счета отличаются от балансовых счетов. Балансовые, или постоянные, счета часто открываются, имея сальдо на начало периода, в течение отчетного периода на них отражаются обороты и с них переносят конечное сальдо (end-of-period balance) в следующий отчетный период.

Поскольку при разноске трансформационных и заключительных записей по счетам Главной книги возможны ошибки, необходимо еще раз проверить наличие нулевого сальдо у всех временных счетов и равенства итогов по дебету и кредиту посредством составления нового, так называемого пробного, баланса после закрытия счетов (post-closing trial balance). Следует отметить, что в нем отражаются только постоянные счета, так как все временные счета закрыты.

4.5. Реверсивные записи

Трансформационные записи, которые производятся в конце каждого отчетного периода, имеют целью соотнести доходы и расходы согласно правилу соответствия. Реверсивная запись (reversing entry) — запись в Главном журнале, которая производится в первый

¹ По нашей терминологии его следует назвать "собираательно-распределительным". — Примеч. ред.

день нового отчетного периода и является записью, обратной трансформационной записи предыдущего периода. Реверсивная запись применяется не по всем трансформационным записям. Применительно к учетной системе, рассматриваемой в этой книге, реверсивные записи применяются только по трансформации начислений (начисленных доходов и начисленных расходов).

Для иллюстрации вернемся к начисленным расходам агентства Joan Miller по заработной плате работников офиса:

31 янв.	Расходы по заработной плате служащих	180	
	Расчеты по заработной плате		180
	Начислены незарегистрированные расходы по заработной плате.		

В очередной день выплаты заработной платы секретарь получит заработанное, при этом бухгалтер сделает следующую запись:

9 февр.	Расчеты по заработной плате	180	
	Расходы по заработной плате служащих	420	
	Касса		600
	Выплачена заработная плата секретарю за две недели, при этом 180 дол. начислены в предыдущем периоде.		

Отметим, что если выплата осуществляется без предварительной реверсивной записи, бухгалтер должен обратиться к предыдущим записям для выяснения того, какая часть из 600 дол. относится к текущему периоду и какая — к прошлому. В рассматриваемом примере это можно легко сделать и без реверсивной записи. Однако при большом числе работников без нее не обойтись. Как уже отмечалось, реверсивная (обратная) запись полностью соответствует своему названию: аннулирование трансформационной записи посредством дебетования кредита и кредитования ее дебета.

Расходы по заработной плате служащих						Счет 511	
Дата		Примечание	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо	
						Дебет	Кредит
19xx г.							
Янв.	12		Ж2	600		600	
	26		Ж2	600		1 200	
	31		Ж3	180		1 380	
	31		Ж4		1 380	—	
Фев.	1		Ж5		180		180
	9		Ж6	600		420	

1 Трансформационная запись

31 янв	Расходы по заработной плате служащих	180	
	Расчеты по заработной плате		180

2 Заключительная запись

31 янв	Итоговая прибыль	1 380	
	Расходы по заработной плате служащих		1 380

3 Реверсивная запись

1 фев	Расчеты по заработной плате	180	
	Расходы по заработной плате служащих		180

4 Запись о выплате

9 фев	Расходы по заработной плате служащих	600	
	Касса		600

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основная
модель учета

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение
активов,
краткосрочных
пассивов и
их отражение в
финансовой
отчетности

ЧАСТЬ ШЕСТАЯ

Основные
концепции
управленческого
учета

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие
базисной модели
учета

Глава 5
Бухгалтерский
учет торговых
операций
Глава 6
Системы ведения
учета и журналы
для особых целей
Глава 7
Внутрихозяйствен-
ный контроль в
торговле
Глава 8
Бухгалтерские
концепции и
финансовая
отчетность

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в
товариществах и
корпорациях

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные
виды отчетов и
анализ
бухгалтерской
информации

Бухгалтерский учет – это система, созданная для измерения, обработки и передачи информации. Как правило, эти данные необходимы для принятия управленческих решений. В части первой были описаны принципы и приемы базисной модели учета, в части второй будет показано ее развитие.

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

РАЗВИТИЕ БАЗИСНОЙ МОДЕЛИ УЧЕТА

Глава 5. Посвящена учету в торговых компаниях, которые продают товары, в отличие от ранее изученных фирм по предоставлению услуг.

Глава 6. Рассматриваются цели организации бухгалтерского учета, состоящие в эффективной и быстрой обработке данных большого числа хозяйственных операций.

Глава 7. Описываются основные принципы внутрихозяйственного контроля и их применение в торговле.

Глава 8. Излагаются цели и концепции, лежащие в основе использования финансовой отчетности. В ней также показывается, что содержат финансовые отчеты общего и специального назначения, и приводится их анализ с использованием простейших коэффициентов.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Фирмы оптовой или розничной торговли используют те же основополагающие методы учета, что и фирмы в сфере услуг, но сам процесс приобретения и реализации¹ товаров требует применения дополнительных счетов, что влияет на составление Отчета о прибылях и убытках.

5.1. Отчет о прибылях и убытках торговой компании

Три основных элемента Отчета о прибылях и убытках торговой фирмы представлены на рис. 5.1: 1) выручка от реализации; 2) себестоимость реализованных товаров; 3) операционные расходы (издержки обращения и непланируемые потери). Такой отчет отличается от отчета фирмы, продающей услуги, тем, что для получения чистой прибыли в нем прежде всего необходимо исчислить валовую прибыль от реализации и только потом вычитать операционные расходы для получения чистой прибыли.

Выручка от реализации (*revenues from sales*) получается от продажи товаров торговой фирмой, а себестоимость реализованных товаров (*cost of goods sold*) показывает, сколько торговец уплатил за проданные товары. Разница между выручкой и себестоимостью называется валовой прибылью от реализации (*gross margin from sales*), или просто валовой прибылью (*gross margin*). (В английском используют термин "gross profit".) Торговец должен продать товары дороже, чем купил, и разность должна быть достаточной для покрытия операционных расходов и получения соответствующего вознаграждения (чистой прибыли). Операционные расходы (*operating expenses*) включают все расходы, помимо себестоимости реализованных товаров, возникающие в процессе функционирования предприятия. В торговой фирме операционные расходы аналогичны таким же расходам в компании сферы услуг. Чистая прибыль (*net income*) для торговой компании — это то, что осталось после вычитания операционных расходов из валовой прибыли.

Все три части Отчета о прибылях и убытках важны для администрации. Ее интересуют как уровень валовой прибыли, так и ее сумма. Например, администрация может пытаться увеличить объем реализации: а) снижая продажную цену, что приведет к сокращению уровня валовой прибыли; б) повышая операционные расходы (например, за-

¹ В тексте понятия *реализация* и *продажа* рассматриваются как синонимы. — Примеч. ред.



Рис.5.1. Основные элементы Отчета о прибылях и убытках

траты на рекламу). Могут быть рассмотрены и другие стратегии, например, такие, как сокращение себестоимости проданных товаров или уменьшение операционных расходов.

В этой главе будут рассмотрены три части Отчета о прибылях и убытках: 1) выручка от реализации, 2) себестоимость реализованных товаров и 3) операционные расходы, а также такие элементы отчета, как валовая прибыль от продажи товаров и чистая прибыль предприятия. После этого будет дан пример Отчета о прибылях и убытках.

5.2. Выручка от реализации

В этой части отчета (табл. 5.1) требуется подсчитать нетто-реализацию (net sales), которая определяется как валовые поступления выручки от продаж за минусом возврата товаров и скидок с цены, предоставленных покупателям. Для процветания и даже выживания предприятия сумма нетто-реализации должна быть достаточной для оплаты себестоимости проданных товаров, покрытия операционных расходов предприятия и формирования его чистой прибыли. Администрация, инвесторы и другие заинтересованные лица часто рассматривают объем и тенденцию продаж как важные показатели работы фирмы. Их рост указывает на стабильность фирмы, падение – на возможные в будущем финансовые проблемы.

Таблица 5.1

Компания Fenwick Fashions Отчет о прибылях и убытках (первая часть) за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.		
Выручка от реализации		
Валовая реализация		246 350
Минус: Возврат и уценка проданных товаров	2 750	
Скидки с продажи за досрочную оплату	4 275	7 025
Нетто-реализация		239 325

Валовая реализация. В соответствии с методологией учета начислений (accrual accounting) доходы от продаж считаются полученными в тот отчетный период, когда право собственности (title) на товары перешло к покупателю. В силу этого валовая реализация (gross sales) состоит из общей суммы продаж за наличные и отпущенных товаров в кредит за данный отчетный период. Даже если деньги за проданные товары не могут быть получены в течение отчетного и следующего за ним периода, то, в соответствии с правилом идентификации доходов (revenue recognition rule), они идентифицируются как полученные в момент продажи товаров, т.е. в момент их передачи покупателям. По этой причине вполне вероятна разница между доходами от продажи и наличными деньгами, полученными от этих продаж за данный отчетный период.

Счет "Реализация" (Sales) используется для регистрации продажи только товаров, независимо от того, проданы ли они за наличный расчет или в кредит. Запись в журнале о продаже товаров производится следующим образом:

а) за наличный расчет:

16 сент. Касса	1 286	
Реализация		1 286

б) в кредит:

16 сент. Счета к получению	746	
Реализация		746

Скидки с прейскурантной цены. Чтобы избежать перепечатывания каталогов оптовых и розничных цен и прейскурантов, всякий раз, когда происходит изменение цен, некоторые производители товаров и продавцы оптом назначают цены на товары со скидкой (обычно 30 % или более) с цены каталога или прейскуранта. Такие скидки называются скидки с прейскурантной цены (trade discounts). Например, товар, внесенный в прейскурант с ценой 1 000 дол. и скидкой с

цены в 40% (или 400 дол.), продавец регистрирует при продаже 600 дол. Покупатель также регистрирует покупку в 600 дол. Прейскурантные цены и соответствующие скидки с них используются только для удобства установления договорной цены и не отражаются в бухгалтерских записях.

Возврат и уценка проданных товаров. Если покупателю достался товар с дефектом или почему-то его не устраивает, то продавец обычно стремится удовлетворить требования покупателя. Предприятие может позволить покупателю вернуть (get up) товар и получить деньги наличными или на счет или может предложить уценить (give an allowance off the price) товар. Хорошая система учета позволяет администрации получать представление о причинах возврата и уценки проданных товаров. Каждый случай возврата и уценки товаров записывают в дебет счета "Возврат и уценка проданных товаров" (Sales Returns and Allowances).

17 сент. Возврат и уценка проданных товаров
Счета к получению (или Касса)

76

76

Этот счет является контрарным к счету "Реализация" и имеет дебетовое сальдо. Его оборот вычитается из суммы валовой реализации в Отчете о прибылях и убытках (табл. 5.1).

Скидки с продажи за досрочную оплату. Когда товары продаются в кредит, обе стороны должны всегда иметь четкое представление о сумме и сроках платежа. Эти условия обычно напечатаны в счете-фактуре и составляют часть договора купли-продажи, условия которого не одинаковы. В отдельных случаях выплата рассчитана на короткий период — 10 или 30 дней. Для этого на счете-фактуре делается пометка знаками "н/10" (п/10) или "н/30" (п/30), что читается как "нетто-10" или "нетто-30" и означает, что сумма, указанная в счете-фактуре, должна быть выплачена в течение 10 или 30 дней соответственно после даты выставления счета-фактуры. Если счет-фактура должен быть оплачен в течение 10 дней после окончания месяца, на нем делается пометка "н/10 км" (п/10 еом).

Некоторые фирмы предоставляют скидки с продажи (sales discounts) за досрочную оплату счетов. Такая практика повышает ликвидность продавца¹, так как снижается дебиторская задолженность. Эти условия могут быть указаны на счетах-фактурах, например: 2/10, н/30 или 2/10, н/60. Условия 2/10, н/30 (2/10, п/30) обозначают, что должник может получить 2%-ную скидку, если счет-фактура будет оплачен в течение 10 дней после даты его выстав-

¹ Погашение дебиторами задолженности перед торговой фирмой увеличивает ликвидную часть ее активов — денежные средства в кассе и банке, что улучшает платежеспособность фирмы. — *Примеч. ред.*

ления. В противном случае покупатель-должник может ждать 30 дней и выплачивать полную сумму без скидки. Поскольку не всегда возможно к моменту продажи узнать, воспользуется ли покупатель скидкой, погасив задолженность в указанный период, скидки с продажи за досрочную оплату учитываются только после оплаты счетов покупателем. Предположим, что компания Fenwick Fashions продает товары покупателю 20 сентября за 300 дол. на условиях 2/10, н/60. На день продажи делают следующую запись:

20 сент. Счета к получению	300	
Реализация		300

Покупатель может воспользоваться торговой скидкой в любое время по 30 сентября включительно, что составляет 10 дней после даты выставления счета-фактуры. Если он заплатит 29 сентября, будет сделана следующая запись:

29 сент. Касса	294	
Скидки с продажи	6	
Счета к получению		300

К концу отчетного периода по дебету счета "Скидки с продажи" накапливаются расходы, связанные с досрочным получением платежей. Поскольку эти скидки сокращают доходы от реализации, они рассматриваются как контрарный счет к счету "Реализация" и в Отчете о прибылях и убытках вычитаются из валовой реализации (см. табл. 5.1).

5.3. Себестоимость реализованных товаров

Каждая торговая фирма имеет товары для продажи покупателям. Количество наличных товаров в фирме на определенный момент называется товарными запасами (merchandise inventory). Себестоимость товаров для продажи (goods available for sale) за год является суммой двух факторов — товарных запасов на начало года плюс нетто-закупка (net purchases) товаров в течение года.

Если бы фирма продала все свои товары в данный отчетный период, например за год, себестоимость проданных товаров равнялась бы сумме товаров для продажи. Однако в большинстве случаев компания имеет товары, не проданные к концу года. Поэтому, чтобы определить фактическую себестоимость проданных товаров, необходимо вычесть стоимость товарных запасов на конец года из общей суммы товаров к продаже за год.

Фрагмент Отчета о прибылях и убытках в табл. 5.2 показывает рас-

Счет "Закупка товаров" (Purchases) транзитный и используется только для товаров, закупленных для перепродажи. Его главная цель — аккумулировать общую сумму закупок за отчетный период. Обороты счета не дают представления о том, проданы ли товары или имеются в наличии. Покупки других ценностей, таких, как оборудование, будут отражены на соответствующих счетах, но не на счете "Закупка товаров".

Возврат и уценка купленных товаров. По разным причинам фирма может вернуть закупленные товары. Поставщик может принять возвращенные товары, а может предложить уценить товар, предоставив скидку с цены. В любом случае торговые фирмы имеют счет "Возврат и уценка закупленных товаров" (Purchases Returns and Allowances), который ведется следующим образом:

14 нояб. Счета к оплате	200	
Возврат и уценка закупленных товаров		200
Возврат поврежденных товаров, закупленных		
12 ноября.		

Счет-фактура поставщика уменьшается на сумму уценки. Счет "Возврат и уценка закупленных товаров" — контрарный к счету "Закупка товаров" с нормальным кредитовым сальдо, которое вычитается из общей стоимости поступивших товаров в Отчете о прибылях и убытках (см. табл. 5.2). Важно то, что счет позволяет администрации видеть суммы возврата и уценки товаров. Возврат товаров обходится очень дорого. Существует множество расходов, связанных с возвратом, которые нельзя возместить, например стоимость заказа, отражение в учете, транспортировка и проценты, уплаченные по платежам.

Скидки с закупок за досрочную оплату. Поскольку товары покупаются, как правило, в кредит, на практике обычно предполагаются скидки с закупок (purchases discounts) за досрочную оплату. Для фирмы почти всегда выгодно использовать эту скидку, если она предложена. Например, условия 2/10, н/30 предполагают 2%-ную скидку за выплату только на 20 дней раньше (период включает и 11-й, и 30-й день). Это эффективная ставка 36% в год ($360 \text{ дней} / 20 \text{ дней} \times 2 = 36$). Большинство фирм могут занимать деньги по меньшей ставке. По этой причине администрация стремится знать сумму использованных скидок, что записывается следующим образом:

22 нояб. Счета к оплате	1 300	
Скидки с закупок		26
Касса		1 274
Оплачен счет-фактура за 12 ноября		

Продолжение

	дол
Закупка 12 ноября	1 500
Минус Возврат	200
Нетто-закупка	1 300
Скидка с закупок 2%	26
Итого к оплате	<u>1 274</u>

Счет "Скидки с закупок" — контрарный к счету "Закупка товаров" с нормальным кредитовым сальдо, которое вычитается в Отчете о прибылях и убытках из объема закупленных товаров. Если фирма в состоянии досрочно оплатить только часть суммы счета-фактуры, то обычно кредиторы позволяют это сделать пропорционально определенной доле счета. Скидка, как правило, не может распространяться на транспортные, почтовые и другие расходы. Хорошее управление денежными ресурсами предполагает, с одной стороны, использование скидок с закупок, а с другой — как можно более позднюю оплату счетов.

Транспортные расходы по доставке (фрахт). В одних случаях поставщик оплачивает транспортные расходы по доставке (freight in, или transportation in), повышая цены на товар, в других — эти расходы оплачивает покупатель. Запись производится следующим образом:

12 нояб Расходы по доставке	134	
Касса (или Счета к оплате)		134
Понесенные транспортные расходы по доставке закупленных товаров		

Особые условия договора поставки могут предполагать, какую часть пути следования товаров оплачивает продавец, а какую — покупатель¹. Так, условия FOB-отгрузка (FOB shipping point) означают, что поставщик должен за свой счет погрузить (free on board) товар в пункте производства, а покупатель — оплатить транспортные издержки, начиная с этого пункта. В этом пункте право собственности на товар переходит к покупателю. Если вы купили автомобиль и в договоре записано "FOB-Детройт", это значит, что вы должны оплатить транспортные расходы от станции отправления — Детройт — до места назначения.

С другой стороны, FOB-назначение (FOB destination) предполагает, что поставщик оплачивает транспортные расходы до пункта назначения. В этом случае, пока товар не достигнет пункта назначения, собственником товара остается поставщик. Обычно сумма транспорт-

¹ Это то, что в нашей практике называется "франко", а в данном случае используется терминология морских перевозок — FOB. — Примеч. ред.

ных расходов оплачивается поставщиком. В очень редких случаях эти расходы в дальнейшем оплачиваются покупателем, который вычитает их из счета.

Последствия этих особых условий поставки показаны ниже:

Условие поставки	Где переходит право собственности	Кто несет расходы по транспортировке
FOB-отгрузка	По месту отгрузки	Покупатель
FOB-назначение	По месту назначения	Продавец

Когда поставщик оплачивает транспортные расходы за счет покупателя, он включает все эти расходы отдельной суммой в счет-фактуру. В таком случае покупатель должен отражать стоимость товаров и транспортные расходы на разных счетах. Например, счет-фактура на сумму 1 890 дол. включает стоимость товаров — 1600, транспортные расходы — 290 дол. и условия 2/10, н/10. Проводка, отражающая эту хозяйственную операцию, будет следующей:

25 нояб. Закупка товаров	1 600	
Расходы по доставке	290	
Счета к оплате		1 890
Закуплены товары за 1 600 дол.; в счет-фактуру включены расходы по доставке 290 дол. и условия 2/10, н/30.		

Если этот счет-фактура оплачен в течение 10 дней, скидка с продажи составит 30 дол. ($1600 \times 2\%$).

Важно не путать транспортные расходы по закупке и по продаже (freight-out) товаров. Если вы как торговец согласились оплатить доставку товаров, которые вы кому-то продали, то это расходы по продаже, а не по закупке. Расходы по продаже показываются в Отчете о прибылях и убытках как операционные расходы.

Контроль за полученными скидками с закупок. Изложенный выше порядок оприходования закупок по цене брутто (цене, указанной в счете-фактуре поставщика) называется методом цены брутто (gross method). Он не показывает, какие скидки с закупок не были использованы. Для выявления упущенных скидок прибегают к оприходованию купленных товаров по цене нетто (цена поставщика, уменьшенная на величину возможной скидки), что называется методом цены нетто (net method). Затем, если скидка не использована, дебетуется специальный счет на сумму упущенной скидки. Например, фирма закупила 12 ноября товаров на 1 500 дол. на условиях 2/10, н/30, и 14 ноября она вернула товаров на 200 дол. Предположим, что до 12 декабря товары не были оплачены и, таким образом,

было утеряно право на 2%-ную скидку. Порядок записи этих трех операций следующий:

12 нояб. Закупка товаров	1 470	
Счета к оплате		1 470
Закуплены товары по цене нетто на условиях 2/10, н/30, 1 500 дол. $(0,02 \times 1\,500) = 1\,470$ дол.;		
14 нояб. Счета к оплате	196	
Возврат и уценка закупленных товаров		196
Возврат поврежденных товаров, закупленных 12 ноября, регистрируется по цене нетто: 200 дол. — $(0,02 \times 200) = 196$ дол.,		
12 дек. Счета к оплате	1 274	
Упущенные скидки с закупок	26	
Касса		1 300
Оплачен счет-фактура за 12 ноября		
Закупка 12 нояб.	1 500	
Минус: Возврат	<u>200</u>	
Нетто-закупка	<u>1 300</u>	
Потерянная скидка:	$0,02 \times 1\,300 = 26$	

Если фирма оплатит счет до 22 ноября, она внесет 1 274 дол. и надобность в счете "Упущенные скидки с закупок" отпадет:

22 нояб. Счета к оплате	1 274	
Касса		1 274
Оплачен счет-фактура за 12 ноября в пределах льготного периода.		

Товарные запасы

Товарные запасы, имеющиеся в наличии на начало отчетного периода, называются начальными запасами (beginning inventory), наоборот, запасы, имеющиеся в наличии к концу отчетного периода, называются конечными запасами (ending inventory). Начальные и конечные запасы используются для расчета себестоимости реализованных товаров в Отчете о прибылях и убытках. Конечные запасы отражаются в активе Баланса. В следующем отчетном периоде, когда они будут проданы, они станут частью себестоимости реализованных

товаров. Начальные запасы этого года, как вы увидите, были конечными запасами прошлого года.

Оценка (квантификация) товарных запасов. Денежная оценка товарных запасов — ключевой фактор в определении себестоимости проданных товаров. Поскольку запасы представляют собой годные, но еще не проданные товары, существуют два метода определения их количества и стоимости: метод периодической и текущей инвентаризации.

По методу периодической инвентаризации (periodic inventory method) не ведется систематический аналитический (натурально-стоимостный) учет движения товаров. Его не ведут ни бухгалтер, ни другие работники магазина. По методу текущей инвентаризации (perpetual inventory method) бухгалтерия фиксирует движение и стоимость товаров в течение всего отчетного периода.

Себестоимость проданных товаров по методу периодической инвентаризации определяется в конце отчетного периода подобно методу учета расходов на материалы и оборудование, с которым вы уже знакомы. В простейшем случае стоимость закупленных товаров накапливается на счете "Закупка товаров", а затем в конце отчетного периода, для определения себестоимости проданных товаров, фактическое наличие товарных запасов вычитается из общей стоимости закупленных товаров плюс начальные запасы товаров.

По методу текущей инвентаризации на стоимость каждой поступившей единицы товара дебетуется счет "Товары". При ее продаже счет "Товары" кредитруется, а счет "Себестоимость реализованных товаров" дебетуется¹. В этом случае дебетовое сальдо счета "Товары" всегда равно стоимости товарного остатка, имеющегося в наличии, а дебетовый оборот счета "Себестоимость реализованных товаров" — себестоимости проданных ценностей.

Обычно метод периодической инвентаризации (описываемый в данной главе) применяется фирмами, продающими большие объемы дешевых товаров, из-за трудоемкости и дороговизны организации аналитического учета товаров. К таким фирмам можно отнести аптеки, магазины по продаже автозапчастей, универмаги, торгующие со скидкой, зерновые компании. Наоборот, фирмы, торгующие дорогостоящими товарами (электрические бытовые приборы или автомобили), обычно используют метод текущей инвентаризации.

Различие между высокой и низкой единичной стоимостью для методов инвентаризации существенно стерлось в последние годы из-за широкого использования компьютеров, хотя метод периодической

1 В отличие от нашей практики здесь мы сталкиваемся не с одним, а двумя счетами реализации. — Примеч. ред.

инвентаризации все еще широко распространен, однако использование метода текущей инвентаризации расширилось. Так, многие магазины розничной торговли раньше применяли метод периодической инвентаризации, а теперь, используя электронные этикетки на каждом товаре, соединив кассовые аппараты с компьютером, определяют стоимость товарных запасов по мере продажи.

Метод периодической инвентаризации предполагает физический подсчет (*physical count*) всех наличных товаров, что называется проведением инвентаризации (*taking a physical inventory*) в конце отчетного периода. Это трудная задача, так как легко пропустить какой-то товар или посчитать его дважды.

Запасы включают в себя все товары, независимо от их местонахождения, которые могут быть проданы и находятся в собственности фирмы. Они включают все товары в торговом зале, на складах, в пути, если право собственности на них перешло к данной фирме. В запасы не включают товары, проданные, но еще не отгруженные покупателю, а также товары, которые не могут быть проданы из-за утери качества. Если такие товары все-таки продаются по сниженным ценам, то они по этим ценам вносятся в инвентаризационную опись.

Инвентаризация со снятием натуральных остатков (*actual count*) обычно проводится после окончания рабочего дня в последний день отчетного года. Многие фирмы заканчивают отчетный год в период минимальных продаж, что значительно облегчает проведение инвентаризации. Магазины розничной торговли обычно заканчивают свой отчетный год в январе или феврале. После работы или в выходные дни служащие подсчитывают и записывают все наличные товары в пронумерованные инвентаризационные ярлыки (*numbered inventory tickets/sheets*), которые передаются в бухгалтерию. Там их проверяют и переносят информацию в инвентаризационные описи (*inventory ledgers*), а затем проставляют цены по каждому наименованию выявленных товаров, таксируют, умножая количество товаров на цену, и тем самым исчисляют стоимость фактического товарного остатка.

Потери товаров (*inventory losses*). Многие фирмы несут существенные потери товарных запасов от порчи, краж из торгового зала и хищений со стороны собственных сотрудников. При использовании метода периодической инвентаризации эти потери автоматически включаются в себестоимость проданных товаров. Предположим, что фирма теряет 1 250 дол. в течение отчетного периода из-за того, что товары были или украдены, или испорчены. Когда проводится инвентаризация, эти товары будут отсутствовать и не войдут в конечные товарные запасы, что увеличит себестоимость проданных товаров, которая будет в данном случае на 1 250 дол. больше, чем продано на самом деле. Таким образом, себестоимость проданных

товаров увеличивается на стоимость украденных или испорченных товаров. Если применяется метод постоянной инвентаризации, можно выявить точно сумму потерь по каждому наименованию товаров, сравнивая учетные данные и фактическое их наличие.

5.4. Операционные расходы

Операционные расходы (operating expenses) — расходы, не входящие в себестоимость проданных товаров, необходимые для того, чтобы фирма могла работать. Это третья часть Отчета о прибылях и убытках. Обычно они бывают представлены двумя группами:

издержки обращения (по реализации товаров) (selling expenses) — включают все расходы по складированию и подготовке товаров к продаже, оформлению витрин, по рекламе и иным мероприятиям, содействующим продаже товаров, а также расходы по самой продаже и доставке товаров покупателям, если эти расходы несет торговая фирма;

административно-управленческие издержки (general and administrative expenses), состоящие из расходов на ведение бухгалтерского учета, работу с персоналом, процентов, полученных и уплаченных по кредитам, и других расходов, относящихся к деятельности фирмы в целом.

Расходы по содержанию зданий (general occupancy expenses) складываются из расходов на аренду, коммунальные услуги и других расходов и обычно относятся ко второй группе, но иногда делятся между двумя группами.

Примечание. Особенности ведения счета "Товары". Счет "Товары" за весь отчетный период содержит только три записи: две по дебету — начальное сальдо и конечное сальдо и одну по кредиту — себестоимость проданных товаров (дело в том, что поступление отражается по дебету счета "Закупка товаров", а продажа — по кредиту счета "Реализация")¹.

5.5. Иллюстрация Отчета о прибылях и убытках

В данной главе были раскрыты особенности Отчета о прибылях и убытках для торговой фирмы. При подготовке этого отчетного документа бухгалтеры обычно используют трансформационную таблицу, с помощью которой выполняются трансформационные записи и закрытие счетов. Пример возможного Отчета о прибылях и убытках для торговой фирмы Fenwick Fashions приведен в табл. 5.3.

¹ Таким образом, англо-американская бухгалтерия не использует счет "Товары" в нашем традиционном понимании. — *Примеч. ред.*

Таблица 5.3

Компания Felwick Fashions
Отчет о прибылях и убытках
 за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.

Выручка от реализации			
Валовая реализация			246 350
Минус: Возврат и уценка проданных товаров		2 750	
Скидки за досрочную оплату		<u>4 275</u>	<u>7 025</u>
Нетто-реализация			239 325
Себестоимость реализованных товаров			
Товарные запасы на 01 января 19xx г.		52 800	
Покупка	126 400		
Минус: Возврат и уценка закупленных товаров	5 640		
Скидки за досрочную оплату	<u>2 136</u>	<u>1 776</u>	
		118 624	
Транспортные расходы		<u>8 236</u>	
Нетто-покупка		<u>126 860</u>	
Товары для продажи		179 660	
Минус: Товарные запасы на 31 декабря 19xx г.		<u>48 300</u>	
Себестоимость реализованных товаров			<u>131 360</u>
Валовая прибыль от реализации			107 965
Операционные расходы			
Издержки обращения (по реализации)			
Расходы на заработную плату продавцов	22 500		
Транспортные расходы на продажу	5 740		
Расходы на рекламу	10 000		
Расходы по страховке продажи	1 600		
Расходы по хранению	<u>1 540</u>		
Итого расходы по реализации			41 380
Административно-управленческие расходы			
Расходы на заработную плату администрации	26 900		
Общие расходы по страховке	4 200		
Расходы на канцелярские товары	1 204		
Расходы на амортизацию здания	2 600		
Расходы на амортизацию оборудования для офиса	<u>2 200</u>		
Итого административно-управленческие расходы			<u>37 104</u>
Итого операционные расходы			<u>78 484</u>
Чистая прибыль			<u>29 481</u>

СИСТЕМЫ ВЕДЕНИЯ УЧЕТА И ЖУРНАЛЫ ДЛЯ ОСОБЫХ ЦЕЛЕЙ

6.1. Создание систем ведения учета

Создание (installation) систем бухгалтерского учета проходит в три этапа: обследование, проектирование и внедрение.

Обследование системы (system investigation) – на этом этапе изучаются потребности менеджеров в информации и ее источники, намечаются этапы и процедуры последующей обработки данных.

На основе данных, полученных в фазе обследования, осуществляется проектирование системы (system design), в ходе которого описывается новая система или предлагаются изменения существующей. В этой фазе, помимо экспертов по компьютерам, к работе часто привлекаются бухгалтеры, руководители кадровых служб и другие специалисты – будущие пользователи.

Если администрация одобряет проект новой системы ведения учета, то наступает следующая фаза – внедрение системы (system implementation). Успех этой фазы зависит от внимательного ее планирования, от того, насколько хорошо понимают и эксплуатируют систему. Помимо приобретения соответствующего оборудования необходимо отобрать и обучить персонал, провести тестирование системы.

6.2. Принципы проектирования систем

При проектировании системы учета необходимо руководствоваться четырьмя принципами: 1) эффективность; 2) контроль; 3) совместимость; 4) гибкость.

Принцип эффективности (cost-benefit principle) заключается в том, что выгоды от новой системы обработки учетной информации должны быть равны или больше расходов на нее¹.

Принцип контроля (control principle) требует, чтобы система учета обладала механизмами для защиты имущества фирмы, ее данные были бы достаточно надежны для принятия управленческих решений. Например, расходы фирмы, прежде чем они будут оплачены, должны быть одобрены ответственным членом правления.

Принцип совместимости (compatibility principle) предполагает,

1 Так называемый принцип "мертвой точки" И.Ф.Шера. – Примеч. ред.

что проект системы будет учитывать организационные и человеческие факторы фирмы. Другими словами, система должна учитывать организационное строение фирмы и отношения между ее структурными подразделениями, а также интересы, квалификацию и отношения людей, выполняющих различную бухгалтерскую работу и объединенных в группы. Они должны быть подготовлены к выполнению новых видов работы. Новая система не будет действенной, если система и люди окажутся несовместимы.

Принцип гибкости (*flexibility principle*) требует от системы возможности расширяться без проведения серьезных организационных изменений. Например, план счетов должен быть составлен так, чтобы в него можно было ввести новые счета.

6.3. Компьютеризированная обработка данных

Обработка данных (*data processing*) — сбор данных, организация их в удобную форму и выдача результативной информации пользователям. В большинстве случаев этот процесс осуществляется сегодня с использованием компьютеров. Появление больших вычислительных систем (*mainframe computer systems*) позволило самым крупным компаниям централизовать обработку учетной информации. Развитие мини- и микрокомпьютеров дало возможность и самым маленьким фирмам вести учет на компьютерах. Вне зависимости от своего размера каждая система компьютеризированной обработки данных состоит из трех основных элементов: 1) средств вычислительной техники, 2) программного обеспечения и 3) персонала.

Средства вычислительной техники (*hardware*) — всевозможное оборудование, необходимое для функционирования компьютеризированной системы обработки учетных данных. Вне зависимости от типа системы она включает в себя устройства ввода (*inputting*), обработки (*processing*), хранения (*storing*) данных и вывода (*outputting*) информации.

Программное обеспечение (*software*) — совокупность всевозможных программ (*programmes*)¹, представляющих собой набор инструкций и шагов, которые приводят к желаемым результатам. Для больших вычислительных систем программы пишутся на каком-нибудь алгоритмическом языке: FORTRAN, COBOL или PL/1. Для микрокомпьютеров программы часто пишут на языке BASIC или PASCAL. Кроме того, можно купить программы для решения специализированных финансовых задач: LOTUS 1-2-3 — для финансового анализа; dBASE IV — для организации хранения и введения больших

1 В американском английском пишется "program". — *Примеч. ред.*

объемов данных; бухгалтерские пакеты общего назначения — для ведения записей и подготовки отчетности.

Среди персонала, обслуживающего компьютеризированную систему, следует выделить следующих специалистов: системный аналитик (system analyst) — проектирует систему, исходя из информационных потребностей; программист (programmer) — пишет инструкции для компьютера; оператор компьютера (computer operator) — работает на компьютере. В больших организациях бухгалтер тесно сотрудничает с системным аналитиком, чтобы обеспечить соответствие проектируемой системы обработки учетных данных принципам бухгалтерского учета, изложенным в первой части данной книги. В более мелких организациях, использующих микрокомпьютерные системы, покупкой и внедрением бухгалтерского пакета занимается владелец фирмы или ее руководство вместе с обслуживающим их присяжным бухгалтером.

Системы обработки учетных данных на больших ЭВМ (mainframe accounting systems) используют два основных метода обработки данных о хозяйственных операциях и подготовки финансовой отчетности. Первый метод — пакетная обработка (batch processing), при котором обработка данных осуществляется в соответствии с заранее составленным планом. Например, данные о хозяйственных операциях за день или неделю обрабатываются в одном пакете (batch). В большинстве бухгалтерских систем на больших ЭВМ используется второй метод — управляемая обработка (on-line processing), при котором удаленные терминалы (remote terminals) соединены с центральным процессором (central processor), что позволяет обновлять файлы непрерывно по мере того, как совершаются хозяйственные операции.

Системы обработки учетных данных на микрокомпьютерах (microcomputer accounting systems) в основном применяются на небольших предприятиях. Используемые в этих системах программные продукты сделаны так, что они автоматизируют каждую из основных бухгалтерских функций: реализация/счета к получению, покупка/счета к оплате, поступление денег (cash receipts), выплата денег (cash disbursements), заработная плата и Главный журнал. Источником информации для ввода данных о хозяйственных операциях являются первичные документы (source documents), которые подтверждают факт свершения хозяйственной операции и содержат различные детали. Типичная конфигурация такой системы изображена на рис. 6.1. Она построена на использовании метода пакетной обработки информации и очень напоминает системы ручной обработки учетных данных, использующие специальные бухгалтерские журналы. В этой связи будет подробно показано функционирование ручной системы.

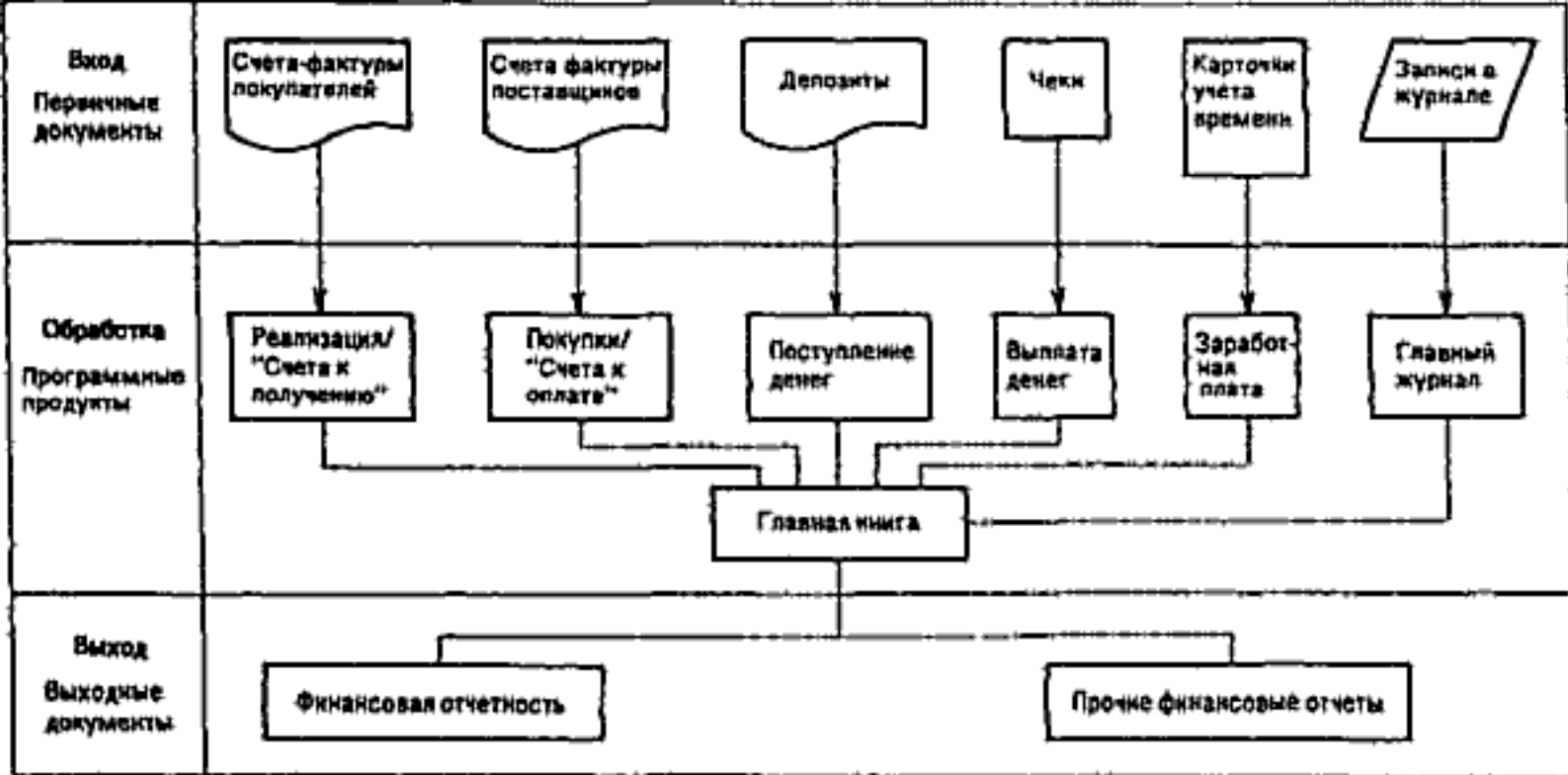


Рис.6.1. Система обработки учетных данных на микрокомпьютерах

6.4. Ручная обработка данных: журналы и процедуры

Порядок организации учета существенно меняется в зависимости от того, идет ли речь о малом или крупном предприятии. В первом случае все факты хозяйственной жизни бухгалтер регистрирует в журнале хронологической записи (Главном журнале), а затем делает разноску по счетам Главной книги и составляет Баланс¹. Во втором случае бухгалтер группирует факты хозяйственной жизни в четыре совокупности (множества), открывая для каждой специальный журнал (*special-purpose journal*)². В эти четыре совокупности входит 90–95% фактов хозяйственной жизни.

Группы фактов хозяйственной жизни	Специальный журнал	Аббревиатура
1. Реализация (продажа) товаров в кредит	Журнал реализации	Р
2. Покупка товаров в кредит	Журнал покупок	П
3. Кассовые поступления	Журнал денежных поступлений	ДП
4. Кассовые выплаты	Журнал денежных выплат	ДВ

Кроме того, для записи операций, которые не попали ни в один из четырех журналов, ведется специальный – пятый журнал³. Когда суммы из него переносятся в Главную книгу, используется аббревиатура Ж. Применение четырех журналов значительно сокращает число записей. Возможное в этом случае разделение труда, когда с каждым журналом работает отдельный служащий, существенно усиливает внутрифирменный контроль (см. гл. 7). Рассмотрим порядок ведения каждого из названных журналов.

Журнал реализации (*sales journal*) предназначен для отражения продаж в кредит. Продажа товаров за наличный расчет отражается в журнале денежных поступлений. В табл. 6.1 представлена типичная форма журнала реализации, в нем вписано 6 операций с пятью лицами. Как только товары будут подготовлены к отгрузке на складе выпишут несколько экземпляров счета-фактуры. Бухгалтерия на основе данных одного из них составит проводку в журнале. Бухгалтер из счета-фактуры выписывает дату, имя покупателя, номер счета-фактуры, стоимость и в отдельных случаях условия кредита. Если продавец различным заказчикам предоставляет неодинаковые условия кредита, используется дополнительная графа. В данном случае каж-

1 Применяется новоитальянская форма счетоводства. – *Примеч. ред.*

2 Применяется вариант французской и мемориально-ордерной форм счетоводства. – *Примеч. ред.*

3 Русское название таких журналов – накопительная ведомость. – *Примеч. ред.*

дый покупатель получил одинаковые условия кредита. Общая характеристика журнала может быть сведена к следующему:

Таблица 6.1
Журнал реализации и соответствующие контрольные счета Главной книги

Журнал реализации					Стр.1
Дата	Покупатели	Номер счета-фактуры	Справка о проводке	Дебет/Кредит Счета к получению/Реализация	
Июль	1 Питер Кларк	721	✓	750	
	5 Жоржетта Джоунс	722	✓	500	
	8 Евгений Камберленд	723	✓	335	
	12 Максвелл Герц	724	✓	1 165	
	18 Питер Кларк	725	✓	1 225	
	25 Микаэл Пауэрс	726	✓	975	
				<u>4 950</u>	
				(114/411)	

Счета к получению					114
Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо	
				Дебет	Кредит
Июль	P1	4 950		4 950	

Разнести итог в конце месяца

Реализация					411
Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо	
				Дебет	Кредит
Июль	31 P1		4 950		4 950

1. Для записи каждой операции необходима только одна строка. Все записи в журнале показывают сумму только по дебету счета "Счета к получению". Соответствующая запись по кредиту счета "Реализация" предполагается.
2. Названия счетов, поскольку предполагается одинаковая проводка, не выписываются.
3. Нет необходимости давать пояснения о фактах хозяйственной жизни, так как в журнале может быть записана только продажа в кредит.
4. В Главную книгу заносится только одна сумма – общая величина предоставленного кредита – она отражается на дебете счета "Счета к получению" и кредите счета "Реализация".

Аналитический учет носит контрольный характер по отношению к синтетическому. При учете продажи товаров в кредит почти все фир-

Таблица 6.2

Взаимосвязь журнала реализации, Главной книги и вспомогательного журнала "Счета к получению"

Журнал реализации

Стр. 1

Дата	Покупатели	Номер счета-фактур	Справка о проводке	Дебет/Кредит Счета к получению/Реализация
Июль 1	Питер Кларк	721	✓	750
5	Жоржетта Джоунс	722	✓	500
8	Викторий Камберленд	723	✓	335
12	Максвелл Герц	724	✓	1 165
18	Питер Кларк	725	✓	1 225
25	Михаил Пауэрс	726	✓	975
				<u>4 950</u>
				(114/411)

Разносить отдельные суммы ежедневно по счетам вспомогательного журнала

Разнести итог в конце месяца по счетам Главной книги

Вспомогательный журнал "Счета к получению"

Питер Кларк

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 1	P1	750		750
18	P1	1 225		1 975

Емг. Камберленд

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 8	P1	335		335

Продолжить разноску по счетам Жоржетты Джоунс, Максвелла Герца и Михаила Пауэрса.

Главная книга

Счета к получению

114

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 31	P1	4 950	4 950	

Реализация

411

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 31	P1	4 950	4 950	

мы открывают отдельные аналитические счета для расчетов с каждым покупателем. Если фирма имеет 6000 клиентов, покупающих в кредит, она ведет к одному синтетическому счету 6000 аналитических счетов. Включение этих счетов в Главную книгу сделало бы ее слишком объемной и поэтому большинство фирм ведет их в отдельной книге, называемой вспомогательный журнал (subsidiary ledger) к Главной книге¹. Счета покупателей заносят в эту книгу по алфавиту фамилий или кодам покупателей (табл. 6.2). Итоги вспомогательного журнала к Главной книге (ресконтро дебиторов) должны быть тождественны записям по синтетическому счету "Счета к получению", который ведется в Главной книге². Считается, что он в свою очередь призван контролировать вспомогательный журнал к Главной книге и потому его называют контрольным счетом³ (controlling или control account). Если суммы не сходятся, бухгалтер знает, что есть ошибка и может найти и исправить ее.

Многие города и страны требуют от продавцов розничной торговли взимать налог с продаж со своих покупателей и периодически вносить собранную сумму в бюджет. В этом случае в журнале необходима еще одна графа для записи сумм, внесенных в уплату налога с продаж. На суммы собранного налога кредитуют счет "Налог с продаж к перечислению" (Sales Taxes Payable) в конце месяца (табл. 6.3).

Таблица 6.3

Фрагмент журнала реализации с графой "Налог с продаж к перечислению"

Журнал реализации					Стр.7	
Дата	Покупатели	Номер счета-фактуры	Справка о проводке	Дебет	Кредит	
				Счета к получению	Налог с продаж к перечислению	Реализация
Сент 1	Ральф Хейк	727		206	6	200

Журнал покупок (purchases journal) используется для записи всех ценностей, купленных в кредит, т.е. не оплаченных сразу наличными. Он может быть как одно-, двух-, так и многографным. Техника ведения этого журнала почти аналогична порядку заполнения журнала реализации товаров. Поступление товаров записывается в дебет счета "Покупка товаров" и в кредит счета "Счета к оплате".

Бухгалтер фирмы открывает отдельный аналитический счет для каждого поставщика во вспомогательном журнале к Главной книге по счету "Счета к оплате"⁴.

1 Русское название — ресконтро дебиторов. — Примеч. ред.

2 Русское название этого тождества — колляция. — Примеч. ред.

3 Данный счет выполняет функции, во многом схожие с функциями синтетического счета в нашей практике учета. — Примеч. ред.

4 Его русское название — ресконтро кредиторов. — Примеч. ред.

Многографический журнал покупок

Журнал покупок											Стр 1		
Дата	Поставщик	Дата счета- факту- ры	Усло- вия по- ставки	Справ- ка о про- водке	Кредит	Дебет							
						Счета к оплате	По- купка това- ров	Транс- порт- ные расхо- ды	Матери- алы для склада	Матери- алы для офиса	Другие счета		
											Счет	Справ- ка о провод- ке	Сум- ма
Июль	2 Джоунз Шевроле	01/07	2/10, н/30		2 500	2 500							
	2 Маршалл Форд	01/07	2/15, н/30		300	300							
	2 Шелби Кар Деливери	02/07	н/30		50		50						
	3 Дилер Сейлаз	03/07	н/30		700	700							
	12 Томас Ауто	11/07	н/30		1 400	1 400							
	17 Дилер Сейлаз	17/07	2/10, н/30		3 200	3 200							
	19 Томас Ауто	17/07	н/30		1 100	1 100							
	25 Осборн Сэплай	21/07	н/10		187			145	42				
					<u>9 437</u>	<u>9 200</u>	<u>50</u>	<u>145</u>	<u>42</u>				
					(212)	(511)	(514)	(132)	(133)				

Однографный журнал может быть расширен для записи покупок, помимо товаров, другого имущества, путем добавления отдельных граф для каждого вида такого имущества. Например, в многографном журнале покупок (табл. 6.4) есть графы для транспортных расходов, материалов для магазина, материалов для офиса и других счетов. Здесь кредитовый оборот счета "Счета к оплате" — 9437 дол. — равен дебетовым оборотам по счетам: "Покупка товаров" — 9200 дол., "Транспортные расходы" — 50, "Материалы для склада (магазина)" — 145 и "Материалы для офиса" — 42 дол.

Некоторые покупки в кредит требуют дебетования счета, у которого в журнале нет специальной графы. Эти сделки заносятся в графу "Другие счета" с указанием счета, который дебетуется.

Журнал денежных поступлений (cash receipts journal) используется для учета всех поступлений наличных денег в кассу (табл. 6.5).

В этом журнале отражены следующие факты хозяйственной жизни:

Июль	1	Генри Митчелл вложил в продажу подержанных автомашин 20 000 дол.
	5	Продал подержанную автомашину за 1 200 дол.
	8	Получил от Жоржетты Джоунс 500 дол., минус 2% торговой скидки.
	13	Продал подержанную автомашину за 1 400 дол.
	13	Получил от Питера Кларка 750 дол.
	19	Продал подержанную автомашину за 1 000 дол.
	20	Продал неиспользуемое оборудование за 500 дол.
	24	Подписал в банке обязательство на ссуду в 5 000 дол.
	26	Продал подержанную автомашину за 1 600 дол.
	28	Получил от Питера Кларка 600 дол., минус 2% торговой скидки.

Журнал, показанный в табл. 6.5, имеет три графы для дебетовых и три графы для кредитовых оборотов. Три графы дебета включают счета: "Касса", "Скидки с продажи" и "Другие счета".

1. "Касса" — все операции непременно должны иметь запись в этой графе, ибо каждая сделка предполагает поступление наличных денег.

2. "Скидки с продажи" — фирма в нашем примере дает скидку в 2% за немедленный платеж. Поэтому для скидок полезно иметь отдельную графу.

3. "Другие счета" — иногда называются "Прочие статьи" — используют, когда отражение сделки предполагает дебет счета "Касса" и дебет какого-либо другого счета, кроме счета "Скидки с продажи".

Три графы кредита включают наименования счетов: "Счета к получению", "Реализация" и "Прочие счета".

1. "Счета к получению" — записывается оплата счетов покупателя.

Взаимосвязь данных журнала денежных поступлений Главной книги

Журнал денежных

Дата		Счет дебетуемый/кредитуемый	Справка о проводке
Июль	1	Г.Митчелл, Капитал	311
	5	Реализация	
	8	Жоржетта Джоунс	✓
	13	Реализация	
	16	Питер Кларк	✓
	19	Реализация	
	20	Оборудование	151
	24	Векселя к оплате	213
	26	Реализация	
	28	Питер Кларк	✓

Разносить отдельные суммы ежедневно по
счетам вспомогательного журнала
"Счета к получению"

Главная книга

Касса					111
Дата		Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
					Дебет Кредит
Июль	31	ДП	32 528		32 528
Счета к получению					114
Дата		Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
					Дебет Кредит
Июль	31	Р1	4 950		4 950
	31	ДП		1 850	3 100
Оборудование					151
Дата		Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
					Дебет Кредит
					500
Июль	20	ДП		500	

Таблица 65

и вспомогательного журнала "Счета к получению"

поступлений					Стр 1
Дебет			Кредит		
Касса	Скидки с продажи	Другие счета	Счета к получению	Реализация	Другие счета
20 000					20 000
1 200				1 200	
490	10		500		
1 400			750	1 400	
750					
1 000				1 000	
500					500
5 000					5 000
1 600				1 600	
588	12		600		
32 528	22		1 850	5 200	25 500
(111)	(412)		(114)	(411)	(✓)

Разнести итоги
в конце месяца

Итого не разносится

Разносить ежедневно отдельные
суммы из графы "Другие счета"

Вспомогательный журнал "Счета к получению"

Питер Кларк

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 1	Р1	750		750
16	ДП1		750	-
18	Р1	1 225		1 225
28	ДП1		600	625

Жоржетта Джоунс

Дата	Справка о проводке	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 5	Р1	500		500
8	ДП1		500	~

Продолжить разноску по счетам
"Векселя к оплате", "Капитал Г Митчелла"Продолжить разноску по счету
"Реализация" и др

**Взаимосвязь данных журнала денежных выплат, Главной книги и
Журнал денежных**

Дата	Номер чека	Получатель денег	Счет кредитуемый/дебетуемый	Справка о проводке
Июль 2	101	С.Тидмор	Покупки	511
6	102	газета "Дэйли Джорнэл"	Расходы на рекламу	612
8	103	Сивилья Эйдженси	Расходы по аренде	631
11	104	Дж. Шевроле		✓
16	105	Ч.Каин	Расходы по заработной плате	611
17	106	Маршалл Форд		
24	107	Грэбоу и Кампани	Авансом оплаченная страхо- ховка	119
27	108	Дилер Сэйлз		✓
30	109	А&В Эквипмент Кампани	Оборудование для офиса	144
			Торговое оборудование	146
31	110	Берис Ризл Истэйт	Векселя к оплате	213
			Земля	141

Разносить ежедневно отдельные суммы из графы "Другие счета"

Главная книга					
Касса		111			
Дата	Спр. о пров	Дебет	Кредит	Сальдо	
				Дебет	Кредит
Июль 31	ДП1	32 528		32 528	
31	ДВ1		13 710	18 818	
Авансом оплаченная страховка		119			
Дата	Спр. о пров.	Дебет	Кредит	Сальдо	
				Дебет	Кредит
Июль 24	ДВ1	480		480	

Продолжить разноску по счетам "Земля", "Оборудование для офиса", "Торговое оборудование", "Векселя к оплате", "Закупки", "Расходы по заработной плате" и др.

Продолжить разноску по счетам "Скидки с закупок" и "Счета к оплате"

Таблица 66

вспомогательного журнала "Счета к оплате"
выплат

Кредит			Дебет	
Касса	Скидки с покупок	Другие счета	Счета к оплате	Другие счета
400				400
200				200
250				250
2 450	50		2 500	
600				600
294	6		300	
480				480
3 136	64		3 200	
900				400
5 000		10 000		500
				15 000
13 710	120	10 000	6 000	17 830
(111)	(512)	(V)	(212)	(✓)

Разнести итоги
в конце месяца

Итоги не
разносятся

Разносить ежедневно отдельные суммы из
графы "Счета к оплате"

Вспомогательный журнал "Счета к оплате"

Джоунз Шевроле

Дата	Спр. о пров.	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 1	П1		2 500	2 500
11	ДВ1	2 500		

Маршалл Форд

Дата	Спр. о пров.	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 2	П1		300	300
17	ДВ1	300		

Дилер Сэйлз

Дата	Спр. о пров.	Дебет	Кредит	Сальдо
Июль 3	П1		700	700
17	П1		3 200	3 900
27	ДВ1	3 200		700

ми. Имя покупателя пишется во второй графе, чтобы платеж мог быть отражен на аналитических счетах.

2. "Реализация" — фиксируются в течение месяца все продажи товаров за наличный расчет. Фирмы, которые ведут кассовые книги, в конце рабочего дня заносят их итоги в журнал.

3. "Другие счета" — используется для отражения кредитуемых, но крайне редко встречающихся в практике предприятия счетов.

Название кредитуемого счета указывается во второй графе журнала. Например, сделки от 1, 20 и 24 июля подразумевают кредитование счетов: "Капитал", "Оборудование (основных средств)" и "Векселя к оплате". Если фирма обнаружит, что у нее в графе "Другие счета" постоянно кредитуется определенный счет, то для него в журнале целесообразно добавить еще одну постоянную графу.

Журнал денежных выплат (cash payments journal) — в него записываются все выплаты наличными. В журнале, приведенном в табл. 6.6, встречаются следующие факты хозяйственной жизни:

Июль	2	Куплен поддержанный автомобиль у Сандра Тидмора за 400 дол.
	6	Оплачена реклама в газете — 200 дол.
	8	Внесена арендная плата — 250 дол.
	11	Оплачен счет-фактура от 1 июля — 2 500 дол., минус 2%-ная скидка (см. табл. 6.4).
	16	Выдана заработная плата Чарльзу Канцу (продавцу) — 600 дол.
	17	Оплачен счет-фактура от 2 июля — 300 дол., минус 2%-ная скидка (см. табл. 6.4).
	24	Оплачен двухгодичный страховой полис — 480 дол.
	27	Оплачен счет-фактура от 17 июля — 3 200 дол., минус 2%-ная скидка (см. табл. 6.4).
	30	Оплачено конторское (400 дол.) и торговое оборудование (500 дол.), на общую сумму выписан чек.
	31	Куплена земля — 15 000 дол. Выписаны: чек на 5 000 дол., вексель на 10 000 дол.

Журнал денежных выплат (табл. 6.6) имеет три графы для кредитовых и две — для дебетовых оборотов. Графы кредитовых оборотов включают:

1. "Касса" — все операции непременно должны иметь запись в этой графе, ибо каждая операция предусматривает выплату наличных денег.

2. "Скидки с закупок" — фиксируются тогда, когда они имеют место.

3. "Другие счета" — графа используется для записи операций, которые предполагают отражение по кредиту какого-либо другого сче-

та. Запись от 31 июля показывает покупку земли за 15 000 дол., путем выдачи чека на 5 000 дол. и векселя на 10 000 дол.

Графы дебетовых оборотов включают:

1. "Счета к оплате" – отражается оплата счетов-фактур поставщиков. Наименование поставщика записывается в графе "Получатель платежа" с тем, чтобы бухгалтер мог этот платеж записать в аналитический счет вспомогательного журнала.

2. "Другие счета" – графа заполняется платежами на различные цели. Наименование счета, который нужно дебетовать, записывается в специальной графе. Если бухгалтер находит, что определенный счет возникает в этой графе достаточно часто, он может добавить еще одну графу для этого счета.

Главный журнал (general journal) – используется для регистрации операций, которые не попадают ни в один из четырех основных журналов. Таких операций не много. Приведем два примера: возврат товаров и скидки с отпускной цены товаров, купленных в кредит.

Июль 25 Возвращен один из двух подержанных автомобилей, купленных в кредит у Томас Ауто, – 700 дол.,

26 Дано согласие Максвеллу Герцу на уценку лопнувшего автомобильного колеса – 35 дол.

Проводки по этим операциям приведены в табл. 6.7. Система журналов должна быть гибкой. Это значит, что каждый главный бухгалтер может открывать такие журналы, какие считает целесообразным.

Таблица 6.7

Хозяйственные операции, разнесенные в Главный журнал

Главный журнал					Стр.1
Дата	Описание	Справка о проводке	Дебет	Кредит	
Июль 25	Счета к оплате, Томас Ауто	212/	700		
	Возврат и уценка купленных товаров	513		700	
	Возвращен подержанный автомобиль, купленный в кредит; счет-фактура от 11/07				
26	Возврат и уценка проданных товаров	413	35		
	Счета к получению, Максвелл Герц	114/		35	
	Скидка, предоставленная из-за лопнувшего колеса				

1 Это очень важное положение указывает на абсурдность попыток нормирования форм счетоводства. – Примеч. ред.

ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННЫЙ КОНТРОЛЬ В ТОРГОВЛЕ

7.1. Система внутрихозяйственного контроля: основные элементы и процедуры

Фирма может иметь большие потери наличных денежных средств и товаров, если не предпримет шаги, чтобы этого избежать. Наилучший способ сделать это – внедрить систему внутрихозяйственного контроля (*internal control*), который обеспечит сохранность средств, точность и надежность бухгалтерских записей. Для достижения этих целей руководству фирмы следует создать систему внутрихозяйственного учета (*internal control structure*), которая включает в себя три элемента: общую политику контроля, систему обработки учетных данных и контрольные процедуры.

Общая политика контроля (*control environment*) отражает общее отношение, причастность и действия владельцев и руководства фирмы. Сюда относятся: организационная структура, методы делегирования прав и обязанностей, кадровая политика и практика, а также регулярные проверки соблюдения установленных процедур (в больших фирмах – силами собственных внутренних аудиторов).

Система обработки учетных данных (*accounting system*) состоит из методов и записей, которые установлены руководством для идентификации, сбора, анализа, классификации и обобщения данных о хозяйственных операциях фирмы. Среди инструментов руководства имеется много контрольных процедур (*control procedures*), которые обеспечивают сохранность средств фирмы и надежность бухгалтерских записей. Ниже перечислены примеры таких процедур:

1. *Выдача разрешений (authorization)*. Должна существовать соответствующая система выдачи разрешений руководством на те или иные хозяйственные операции и виды деятельности.

2. *Отражение в учете фактов хозяйственной жизни*. Все факты хозяйственной жизни должны быть зарегистрированы для облегчения подготовки финансовой отчетности и учета средств.

3. *Документация*. Разработка и использование соответствующих форм документов помогает обеспечить надлежащее отражение в учете хозяйственных операций. Для этого, например, предварительно пронумеровывают и учитывают все счета-фактуры.

4. *Ограничение доступа (limited access)*. Доступ к средствам должен осуществляться в строгом соответствии с разрешениями, выданными руководством.

5. *Периодические независимые проверки*. Сверка учетных данных с физическим наличием должна осуществляться независимым лицом.

6. *Разделение обязанностей (separation of duties)* позволяет заметить ошибку, намеренную или нет, как минимум еще одним лицом.

7. *Кадровая политика.* Следует практиковать подбор специалистов, ротацию главных специалистов, контроль выполнения графика отпусков, а также оформление материальной ответственности (bonding) с лицами, работающими с деньгами и ценностями, что предполагает проверку данных о материально ответственных лицах и защиту фирмы от хищений с их стороны.

Система внутрихозяйственного учета, как бы хорошо она ни была продумана, хороша лишь настолько, насколько хороши люди, проводящие ее в жизнь. Могут возникать различные ошибки вследствие неверной трактовки инструкций, ошибок в суждениях, невнимательности, рассеянности, утомления. Разделение обязанностей может оказаться недостаточным в случае сговора работников. В некоторых случаях затраты на создание и поддержание изолированной системы контроля могут превысить выгоды от ее функционирования.

7.2. Внутрихозяйственный контроль торговых операций

Эффективно работающая система внутрихозяйственного контроля позволяет достичь поставленных целей и в бухгалтерском учете, и в общем руководстве фирмой. Не случайно существуют два вида этого контроля: внутренний бухгалтерский контроль и внутренний административный контроль. Первый используется для защиты средств и для обеспечения надежности бухгалтерских данных. Он предполагает отделение обязанностей по ведению бухгалтерского учета от обязанностей по управлению подразделением и по хранению товарно-материальных и денежных ценностей (средств). Второй имеет отношение к эффективности хозяйственной деятельности. Он связан с бухгалтерским контролем, поскольку имеет отношение к процессу принятия решений.

Бухгалтерский контроль преследует две цели: 1) предупредить потери денег или товаров в результате краж или мошенничества; 2) обеспечить точный учет фактов хозяйственной жизни и информации в бухгалтерских регистрах.

Административный контроль преследует три цели: 1) иметь в наличии точно необходимые товарные запасы и не допускать затоваривания; 2) иметь достаточно наличных денег для своевременной оплаты покупок и получения скидок с покупок; 3) сократить потери от продажи товаров в кредит.

Если говорить о контроле за денежными средствами фирмы, то следует отметить, что большинство фирм выполняет следующие правила:

- 1) функции выдачи разрешений, ведения учета и хранения денег (custodianship) должны осуществляться различными лицами;
- 2) число лиц, имеющих доступ к наличным деньгам, должно быть ограничено;
- 3) лица, которые могут распоряжаться наличными деньгами, должны назначаться на этот пост особо;
- 4) кассовая наличность должна быть сокращена до минимума;
- 5) все служащие, имеющие доступ к наличным деньгам, должны заключить договор о материальной ответственности;
- 6) наличные деньги должны храниться в кассовых аппаратах, в сумках инкассаторов или в несгораемых шкафах;
- 7) внезапные инвентаризации наличных денег в кассах должны проводиться лицом, которое не распоряжается деньгами и не ведет их учет;
- 8) все денежные поступления должны быть зарегистрированы надлежащим образом;
- 9) все денежные поступления должны быть сразу оприходованы;
- 10) все выплаты должны оформляться чеками;
- 11) выверка счета "Касса" должна производиться ежемесячно лицом, которое имеет отношения к выдаче разрешений на выплаты, к операциям с денежными средствами и их учету.

Каждое из этих правил помогает сберечь деньги, ибо создает препятствие для любого, стремящегося получить доступ к наличным деньгам или использовать их в корыстных целях. Эти процедуры имеют особое значение для контроля за денежными поступлениями и выплатами.

Контроль за денежными поступлениями от продаж

Денежные поступления от реализации товаров и услуг могут быть получены по почте или за прилавком в форме чеков или наличных денег. Каким бы ни был источник денежных поступлений, они должны быть учтены немедленно. Согласно общим правилам это делается посредством осуществления записи в журнале денежных поступлений, как было показано в предыдущей главе, что предупреждает ошибки и делает кражу более трудной.

Контроль денежных поступлений по почте. Деньги, поступающие по почте, должны контролироваться двумя или более сотрудниками фирмы. Работник, вскрывающий почтовые переводы, составляет в трех экземплярах реестр полученных сумм. Реестр включает по каждому переводу имя отправителя, цель перевода и его размер. Один экземпляр реестра передается вместе с деньгами кассиру, второй — идет в бухгалтерию для фиксации в журнале денежных поступлений, третий — оставляет лицо, вскрывшее почтовый перевод. Таким образом, и кассира, и бухгалтера можно будет легко проконтролировать,

так как сумма денег, сданных кассиру на хранение, должна соответствовать полученной сумме и сумме, учтенной в журнале денежных поступлений.

Контроль денежных поступлений, полученных в торговом зале. Существуют два способа контроля продаж: 1) использование кассовых аппаратов и 2) мягких чеков. Суммы от продаж во время каждой отдельной продажи должны регистрироваться в кассовом аппарате. Он размещен так, чтобы покупатель мог видеть набираемые суммы денег. Каждый аппарат должен иметь контрольную кассовую ленту, на которой отпечатываются поступления за день. В конце дня кассир подсчитывает сумму наличных денег в кассовом аппарате и передает ее старшему кассиру. Другой служащий берет контрольную кассовую ленту и ее итог записывает в журнале денежных поступлений. Сумма наличных денег, переданных кассиром, и сумма выручки на контрольно-кассовой ленте должны соответствовать друг другу, если нет, администрация обязана выяснить причины несоответствий.

В крупных фирмах соединяют кассовые аппараты с компьютером. В этом случае каждая сделка регистрируется на центральном процессоре в момент ее возникновения. Таким образом достигается разделение обязанностей между старшим кассиром (оприходование денежных средств), кассиром (хранение денег) и бухгалтером (ведение учета), что обеспечивает хороший внутренний контроль.

В некоторых магазинах он усиливается путем использования заранее пронумерованных мягких чеков (квитанций). В этом случае продавец в момент продажи заполняет мягкий чек в двух экземплярах и один отдает покупателю, а второй оставляет себе. В конце дня все суммы мягких чеков подсчитываются и общий объем продаж должен быть равен сумме, зарегистрированной в кассовом аппарате.

Недостача или излишек наличных денег (*cash short or over*). При работе на кассовом аппарате неизбежны небольшие ошибки. Например, в бакалейном магазине к концу дня будут часто иметь место недостачи или излишки денег. Когда недостачи случаются постоянно или имеют большие размеры, необходимо провести расследование. Если в конце рабочего дня кассовый аппарат показывает выручку в 675 дол., а кассир предъявляет только 670 дол., то следует осуществить следующую запись:

Касса	670
Недостача или излишек по кассе	5
Реализация	

675

Счет "Недостача или излишек по кассе" (*Cash Short or Over*) дебетуется на суммы выявленных недостач и кредитуется на величину излишка. Записи на счете "Недостача или излишек по кассе" привле-

кает внимание руководства. Если к концу отчетного периода данный счет имеет дебетовое сальдо, то в Отчете о прибылях и убытках это будет учитываться как общие операционные расходы (издержки обращения). Кредитовое сальдо отражается как прочий доход.

Контроль за покупками и денежными выплатами

Выплаты наличных денег должны контролироваться особенно строго. Тут возможны самые разнообразные преступления. Так, казначей одного из крупнейших ювелирных магазинов обвинен в присвоении свыше 1,5 млн. дол. В течение многих лет он сознательно переплачивал суммы налогов, а после каждой такой переплаты посылал финорганам уведомление об ошибке. Когда в фирму приходили чеки на возврат излишне полученных налогов, он присваивал их.

Во избежание краж подобного рода наличные деньги должны выдаваться только на основании специального разрешения, оформленного документами, подтверждающими его законность и величину суммы, при этом в максимальной степени используется требование коллации. Каким образом может быть осуществлен этот контроль, показано на рис. 7.1.

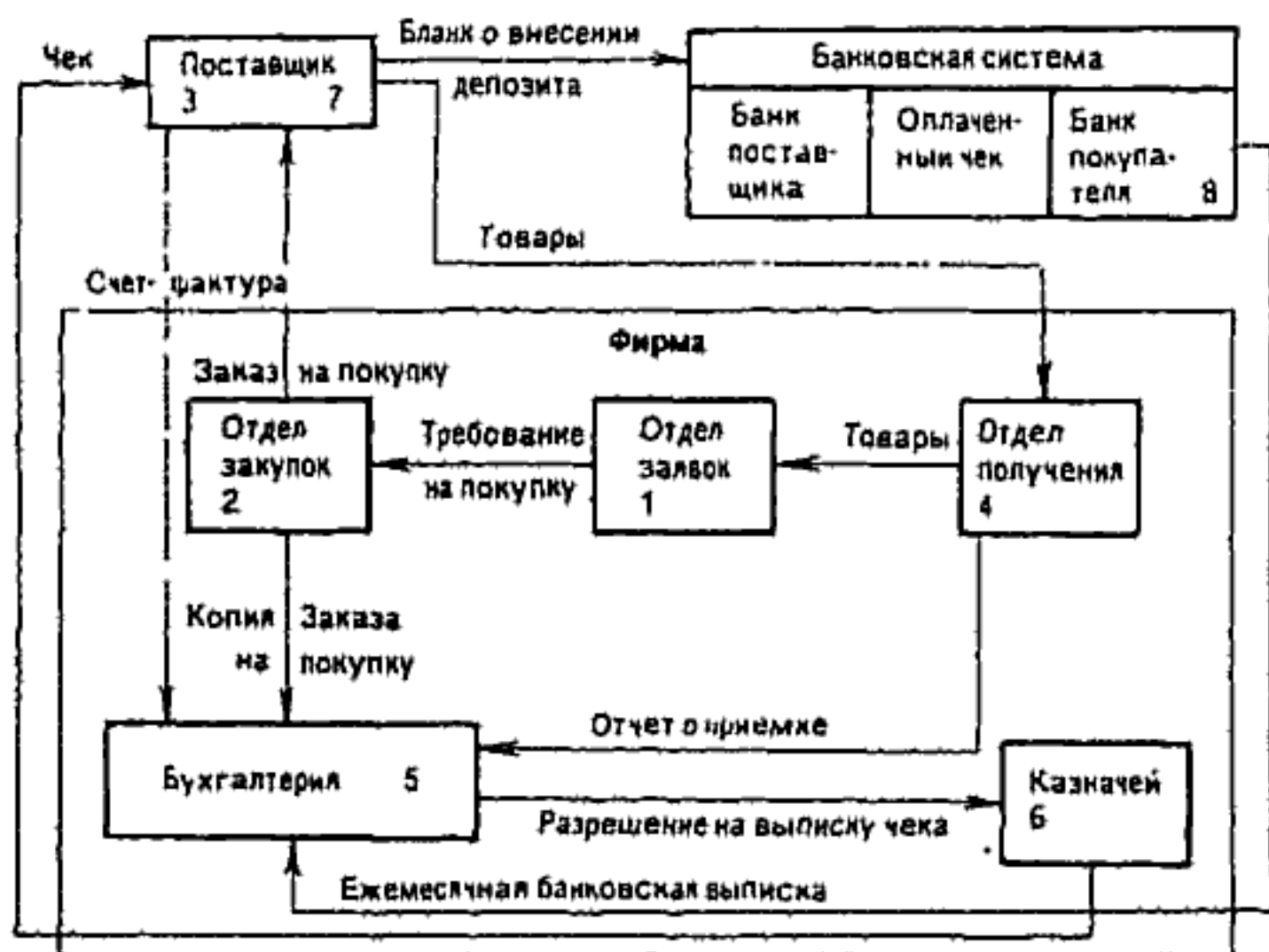


Рис. 7.1. Внутрифирменная система контроля над покупками и денежными выплатами за товары и услуги

В данном примере пять внутренних подразделений фирмы (отдел заявок, отдел закупок, бухгалтерия, отдел приемки (получения) и финансовый отдел-казначей) и два внешних контрагента фирмы (поставщик и банк) включены в систему взаимного внутреннего контроля. Она предусматривает, что каждое действие любого лица должно быть документировано и стать объектом проверки по крайней мере еще одного лица (табл. 7.1).

Таблица 7.1

План внутрифирменного контроля движения платежных средств

Название документа	Кем готовится	Кому направляется	Проверочные процедуры
1. Требование на закупку	Отдел заявок	Отдел закупок	Отдел закупок проверяет наличие разрешения на закупку
2. Заказ на покупку	Отдел закупок	Поставщик	Поставщик направляет товары или услуги в соответствии с заказом на закупку
3. Счет-фактура	Поставщик	Бухгалтерия	Бухгалтерия получает счет-фактуру от поставщика
4. Отчет о приемке	Отдел приемки	Бухгалтерия	Бухгалтерия сравнивает данные счета-фактуры, заказа на покупку и отчета о приемке. Бухгалтерия выверяет цены
5. Разрешение на выписку чека (или ваучера)	Бухгалтерия	Финансовый отдел	Бухгалтерия прилагает к разрешению на выписку чека счет-фактуру, заказ на покупку и отчет о приемке
6. Чек	Финансовый отдел	Поставщик	Финансовый отдел проверяет все документы прежде, чем выпишет чек
7. Бланк о внесении депозита	Поставщик	Банк поставщика	Поставщик сверяет чек с данными счета-фактуры. Банк снимает сумму со счета покупателя
8. Банковская выписка	Банк покупателя	Бухгалтерия	Бухгалтерия сравнивает сумму и имя получателя денег на вернувшемся из банка чеке с данными разрешения на выписку чека

Например, отдел заявок не может вступить в сговор с поставщиком, потому что отдел приемки независимо учитывает поступления, а бухгалтерия независимо проверяет цены. Например, склад не может украсть товары, так как акт приемки должен соответствовать счетам-фактурам поставщика. По той же причине поставщик не мо-

жет выставить счет за большее количество товаров, чем было фактически отгружено. Работа бухгалтерии проверяется казначеем, а его действия — бухгалтерией.

Примечательно, что бухгалтерия располагает всеми необходимыми документами, подтверждающими заключение сделки и являющимися основанием для ее отражения в учете (требование на покупку — *purchase requisition*, заказ на покупку — *purchase order*, счет-фактура — *invoice*, отчет о приемке — *receiving report*, разрешение на выписку чека — *check authorization*, чек — *check*), но не имеет доступа к поступившему имуществу и не выписывает чеки для платежа. В некоторых фирмах бухгалтерия выписывает чек, но во всех случаях казначей проверяет и подписывает его.

7.3. Банковские операции

Банки являются надежными хранителями наличных денег, кредитно-денежных документов, а также других ценных бумаг, акций и облигаций.

Банковский счет (*bank account*). Процедура его открытия может быть различной: в небольших городках, где персонал банка хорошо знаком с деятельностью жителей, открыть счет легко, в крупных столичных районах банк для этого может потребовать финансовую информацию или справки.

При наличии банковского счета заводится специальная карточка с подписью вкладчика (*signature card*). При открытии счета эта карточка должна быть подписана вкладчиком в точности таким образом, каким он собирается подписывать чеки. Эта карточка с подписью необходима для того, чтобы банковский служащий смог удостовериться в подлинности подписи вкладчика на чеке. Когда счет открывает фирма, совет директоров должен подписать специальное разрешение, дающее определенному лицу или кругу лиц право подписи чеков. Банк при этом получает копию такого разрешения.

Вклады (*deposits*). Внося вклад, клиент заполняет в двух экземплярах бланк о внесении депозита (*deposit ticket*). Свободное место оставляется в бланке для регистрации чека, а также суммы наличных, вносимых в виде банкнот и монет.

Выписка из счета в банке. Один раз в месяц банк отправляет вкладчику выписку о состоянии его счета и возвращает погашенные чеки, которые он оплатил и суммы занес на счет вкладчика. Возвращенные чеки считаются "погашенными", так как банк простамповал их, извещая о том, что чеки оплачены. Банковская выписка (*bank*

statement) включает сальдо счета на начало месяца, все поступления и выплаты в течение месяца и сальдо на конец месяца.

Подготовка выверки банковского счета. Итоги банковской выписки должны быть идентичны записям по счету "Касса", который ведет бухгалтерия фирмы. Однако в жизни редко случается так, что эти числа совпадают в точности. Некоторые сделки, отраженные в отчетности фирмы, могут быть не учтены банком, точно так же, как в составе банковских операций фирмы могут быть пропущены какие-то суммы. Выверка банковского счета (bank reconciliation) — процесс учета разниц между сальдо на банковском счете и счете "Касса". Ошибку, допущенную банком или вкладчиком, требуется исправить.

7.4. Учет подотчетных сумм (малая касса)

В случаях, когда неудобно рассчитываться чеками, фирмы образуют фонд подотчетных сумм (petty cash fund), который используется на основе авансовой системы (imprest system). При этом деньги выдаются специальному служащему под отчет из кассы фирмы согласно установленному лимиту. Служащий получает для покрытия расходов фирмы сумму денег, соответствующую лимиту. Эта сумма периодически пополняется по мере отчета служащего о произведенных им расходах.

Образование фонда подотчетных сумм. Деньги, находящиеся под отчетом, образуют малую кассу фирмы. Для ее образования выписывается чек на имя ответственного за кассу лица (подотчетного лица) в сумме, которая планируется для оплаты небольших расходов в течение 2–4 недель. Деньги, полученные по чеку, помещаются в ящик для мелких денег, выдвижной ящик стола или конверт. Выдача денег под отчет предполагает запись:

Окт.14 Малая касса	100,00	
Касса		100,00

Выплаты из малой кассы. Подотчетное лицо должно выдавать ваучер малой кассы (petty cash voucher) на каждый платеж, проставляя в нем дату, сумму и назначение платежа. Лицо, получающее платеж, обязано подписать ваучер. Подотчетное лицо должно быть предупреждено о том, что будут проводиться внезапные проверки малой кассы. Денежные средства в малой кассе плюс сумма выплат по ваучерам должны всегда равняться сумме, показанной на счете "Малая касса".

Пополнение малой кассы. На установленную дату малая касса пополняется путем выписки на имя подотчетного лица чека на сумму

ваучеров. В малой кассе может быть излишек или недостача денег, они записываются по дебету или кредиту счета "Недостача или излишки по кассе". Допустим, что через две недели после образования малой кассы ее сальдо составило 14,27 дол. За это время выписаны ваучеры: на почтовые расходы – 25,00 дол.; покупку хозяйственных материалов – 30,55 дол.; транспортные расходы – 30,00 дол.; недостача по кассе в момент ее инвентаризации – 0,18 дол. Проводка будет иметь следующий вид:

Окт. 28	Почтовые расходы	25,00	
	Хозяйственные материалы	30,55	
	Транспортные расходы	30,00	
	Недостача или излишки по кассе	0,18	
	Касса		85,73

Если сумма ваучеров будет больше лимита малой кассы, то превышение списывается в дебет счета "Прибыли и убытки".

7.5. Система ваучеров

Система ваучеров (voucher system) – это любая система, которая обеспечивает и документальное обоснование, и выдачу письменного разрешения на совершение хозяйственных операций. Мы рассмотрели систему ваучеров на расходы фирмы, которая включает записи и процедуры по систематическому сбору, регистрации и оплате расходов компании. Она предполагает строгий внутренний контроль, который достигается разделением обязанностей и ответственности на следующие функции: 1) разрешение расходов; 2) получение товаров и услуг; 3) учет задолженности путем проверки счетов поставщика (правильность цен, стоимость доставки, условия кредита); 4) оплата расходов с помощью чеков, по возможности используя скидки. Обычно эти обязанности распределяются между различными служащими. Таким образом, с точки зрения как бухгалтерского, так и административного контроля каждая выплата, каждое списание должны рассматриваться и утверждаться заранее, до совершения факта оплаты или списания. Для каждой хозяйственной операции письменное утверждение ответственного лица оставляет документальное свидетельство или аудиторский след (audit trail).

Как правило, такие системы используют: ваучеры, чеки-ваучеры, регистры ваучеров и регистры чеков.

Ваучер (voucher) – письменное разрешение для совершения каждого факта расходования средств и основание для его записи в учете.

Он прикрепляется к каждому счету. Нумеруются ваучеры по порядку выписки. По номеру ваучера и чека идентифицируют хозяйственную операцию. Все ваучеры и чеки в соответствии с номерами записываются в специальных книгах - регистре ваучеров и регистре чеков.

Чеки - ваучеры (voucher check). Несмотря на то, что чеки могут эффективно применяться в ваучерной системе, многие предприятия используют форму чека-ваучера, информирующего о причине выписки чека. Эта информация может быть указана либо на самом чеке, либо на его отрывном корешке (detachable stub).

Регистр ваучеров (voucher register) - книга первоначальной записи, в которой после соответствующего утверждения регистрируются ваучеры. Регистр может использоваться вместо журнала покупок, описанного в предыдущей главе.

Регистр чеков (check register) заменяет журнал денежных выплат, так как в нем регистрируют все чеки по мере их выписки. Если регистр ваучеров отражает возникшую задолженность, то регистр чеков - ее оплату.

**БУХГАЛТЕРСКИЕ КОНЦЕПЦИИ
И ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Администрация отвечает за правильность предоставляемой информации о финансовом положении и своих успехах. В этой отчетности нуждаются те, кто находится вне хозяйства, но имеет в нем финансовую заинтересованность. Эти лица не имеют доступа к бухгалтерским документам (книгам) фирмы и, чтобы они могли понимать эту отчетность, она должна быть составлена по определенным правилам и стандартам.

8.1. Цели предоставления финансовой информации

Бухгалтерская отчетность призвана решить три задачи:

- предоставлять информацию, понятную существующим и потенциальным инвесторам и кредиторам;
- предоставлять информацию, помогающую существующим и потенциальным инвесторам и кредиторам судить о суммах, времени и рисках, связанных с ожидаемыми доходами;
- предоставлять информацию о хозяйственных ресурсах фирмы, ее обязательствах, составе средств и источников, а также их изменениях.

Внешняя финансовая отчетность общего назначения (*general-purpose external financial statements*) представляет собой самый важный способ периодического предоставления лицам вне фирмы информации, собранной и обработанной в бухгалтерском учете. Эта отчетность включает: Баланс, Отчет о прибылях и убытках, Отчет о движении собственного капитала и Отчет о движении денежных средств.

8.2. Количественные характеристики бухгалтерской информации

Необходимо помнить, что бухгалтерская информация является приблизительной, а не абсолютно точной. FASB подчеркивает этот факт следующим образом: "информация, предоставляемая в финансовой отчетности, чаще основывается на приблизительных, а не точных измерениях. Эти данные часто базируются на предположительных оценках, условных классификациях, субъективных обобщениях и распределениях по какому-то признаку. Результат хозяйственной деятельности в динамично развивающейся экономике не определен и вытекает из взаимодействия множества различных факторов. Таким образом, несмотря на ауру точности, которая, как может показаться, окружает финансовую отчетность в целом и формы отчетности в частности, используемые в них измерения, за малым

исключением, являются приблизительными и основаны больше на правилах и допущениях, чем на точных значениях"¹.

В этой связи проблема толкования и правильного использования информации частично ложится на принимающего решения. Он должен не только определять, какую информацию и как использовать, но и понимать ее. Однако доступность информации для понимания зависит от принимающего решения и бухгалтера. Бухгалтер предоставляет информацию, которая, как и предполагается, является в общем полезной, но пользователь должен ее истолковать и применить при выработке решений. Чтобы помочь понять процесс толкования FASB разработал качественные характеристики (qualitative characteristics) учетной информации, которые являются стандартами для ее оценки. Помимо этого существуют общепринятые допущения, используемые при ведении учета и составлении отчетности, которые облегчают интерпретацию информации (рис. 8.1).

Чтобы бухгалтерская информация была полезной, она должна иметь две характеристики: значимость и достоверность.



Рис.8.1. Качественные характеристики бухгалтерской информации и общепринятые допущения

Значимость (relevance) – возможность повлиять на результат принятого решения. Информация может повлиять на принятие решения, если она имеет прогнозную ценность, основана на обратной связи и если она своевременна. Прогнозная ценность информации означает ее полезность при составлении планов; обратная связь предполагает,

¹ Statement of Financial Accounting Concepts No.1, par. 20.

что информация содержит что-либо о том, насколько верными оказались предыдущие ожидания; своевременность – поступление информации к пользователю в нужное время. Если в необходимый момент отсутствует информация, то поступив в дальнейшем она уже не имеет значения для последующих действий и не является значимой.

Достоверность (*reliability*) – значит, что информация должна быть правдиво представлена, ее легко можно проверить и она должна носить нейтральный характер. Правдивость – степень адекватности хозяйственным процессам; проверяемость – возможность ее подтверждения. Учетная информация должна беспристрастно (*faithfully*) отражать хозяйственную деятельность, чтобы не воздействовать на кого-либо определенным образом, т.е. отчетность не должна отражать интересы какого-либо круга лиц.

8.3. Допущения, помогающие в толковании финансовой информации

В известной степени финансовые отчеты основаны на довольно произвольных правилах и оценках. Чтобы помочь пользователям в толковании отчетности, бухгалтеры следуют пяти допущениям (*conventions*): 1) сравнимость и постоянство, 2) существенность, 3) консерватизм, 4) полнота и 5) эффективность.

Сравнимость и постоянство информации, характеризующей фирму, предполагают, что она должна быть сопоставима с такими же данными на протяжении различных промежутков времени или с данными другой фирмы за один и тот же промежуток времени.

Сравнимость (*comparability*) обозначает, что поступает такая информация, которая позволяет лицу, принимавшему решение, выявить сходства, различия и тенденции.

Постоянство (*consistency*) требует, чтобы принятая методология и выбранные учетные процедуры не менялись до тех пор, пока пользователи не будут извещены о вносимых изменениях, при этом характер и экономическое обоснование замены должны быть открыто оговорены в финансовом отчете. Обоснование должно объяснять, почему новому принципу учета отдано предпочтение.

Существенность (*materiality*) указывает на относительную важность того или иного события. Так, событие существенно, если ожидается, что знания о нем повлияют на решение того, кто пользуется отчетом. Существенность факта зависит от характера и его количественной оценки. Например, в фирме, имеющей миллионные обороты, ошибка в 5 000 дол. может не иметь значения, но выявленные взятки или кражи в 5 000 дол. могут быть очень существенным событием. Бухгалтер должен принимать во внимание важность фактов, а пользователи должны полагаться на их оценку.

Консерватизм (*conservatism*) означает, что, когда бухгалтерам не ясно, как оценить активы, они обычно выбирают наименьшую оцен-

ку из возможных, т.е. если рыночная стоимость предмета выше себестоимости — ценности показываются в отчете по себестоимости, и наоборот, если рыночная стоимость предмета ниже себестоимости — в отчете проставляются рыночные цены. Таким образом, бухгалтеры обеспечивают осторожность оценки как активов, так и исчисленной прибыли.

Полнота (full disclosure) предполагает, что учетная информация должна содержать максимум того, что необходимо знать заинтересованным лицам и включать все необходимые комментарии, чтобы не сбить с толку того, кто ею пользуется¹.

Эффективность (cost-benefit) лежит в основе всех качественных характеристик. Это значит, что выгоды, полученные на основе новой учетной информации, должны быть выше затрат на нее. Конечно, определенный минимальный объем данных обусловлен тем, что он должен быть достоверным и полезным. Кроме того, оценка затрат и эффективность в каждом отдельном случае зависят от финансовых органов, требующих предоставления информации, которая нужна или кажется, что нужна им. Большая часть затрат на информацию приходится, прежде всего, на тех, кто ее готовит, тогда как выгоды от ее использования получают и те, кто готовит ее, и те, кто ею пользуется.

Пользователи бухгалтерской информации зависят от того, насколько правильно применялись бухгалтерские концепции при подготовке отчетности. Преднамеренное искажение данных в отчетности для внешних пользователей называется подделкой финансовой отчетности (fraudulent financial reporting). Ответственность за составление правдивой отчетности лежит на руководстве фирмы. Бухгалтер также отвечает за соблюдение этических стандартов при выполнении своих обязанностей, чтобы не оказаться замешанным в подделке отчетов.

8.4. Бухгалтерский баланс

Баланс характеризует финансовое положение фирмы на определенный момент. Он включает сальдо счетов, которые входят в активы, пассивы и капитал². Поскольку простое перечисление сотен счетов не всегда может помочь потребителям финансовой информации, для облегчения ее использования вводят группировку счетов. Инвесторы и кредиторы изучают и оценивают отношения между этими группами. Когда внешняя финансовая отчетность общего назначения составляется с использованием таких групп и подгрупп, то она называется систематизированной финансовой отчетностью

1 Открытость в значительной степени ограничивает принцип коммерческой тайны.— *Примеч. ред.*

2 "Капитал" по трактовке, принятой в нашей стране, — собственные средства предприятия, т.е. часть пассива.— *Примеч. ред.*

(classified financial statements). Пример систематизированного Баланса, наиболее характерного для большинства американских фирм, показан в табл. 8.1

Таблица 8.1

Баланс компании Shafer Auto Parts на 31 декабря 19xx г.			
Активы			
Текущие активы (оборотные средства)		10 360	
Касса		2 000	
Краткосрочные инвестиции		8 000	
Векселя к получению		35 300	
Товары		60 400	
Авансом оплаченная страховка		6 600	
Оборудование для магазина		1 060	
Оборудование для офиса		<u>636</u>	
Итого оборотных активов			124 356
Инвестиции			
Земля для использования в будущем			5 000
Недвижимость, здания и оборудование			
Земля		4 500	
Здания	20 650		
Минус: Начисленный износ	<u>8 640</u>	12 010	
Производственное оборудование	18 400		
Минус: Начисленный износ	<u>9 450</u>	8 950	
Оборудование для офиса	8 600		
Минус: Начисленный износ	<u>5 000</u>	<u>3 600</u>	
Итого недвижимость, здания и оборудование			29 060
Нематериальные активы			
Торговые марки			500
Итого активы			<u>158 916</u>
Пассивы			
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Счета к оплате		25 683	
Векселя выданные		15 000	
Задолженность по заработной плате		2 000	
Итого краткосрочная кредиторская задолженность			42 683
Долгосрочная кредиторская задолженность			
Закладные выданные			<u>17 800</u>
Итого пассивы			60 483
Капитал			
Капитал Фрэда Шафера			<u>98 433</u>
Итого пассивы и капитал			<u>158 916</u>

АКТИВЫ

Активы фирмы делятся на четыре группы: 1) оборотные средства; 2) инвестиции; 3) недвижимость и оборудование; 4) нематериальные активы¹. Если имеются средства, которые не могут быть включены ни в одну из этих групп, то их выделяют в раздел "Прочие активы". Средства записываются в Балансе в порядке их предполагаемой ликвидности (легкость, с которой актив может быть обращен в наличные деньги). Так, текущие активы считаются более ликвидными, чем недвижимость и оборудование.

Оборотные средства (current assets) - касса и другие средства, которые в течение нормально протекающего производственного цикла или в период одного года, если цикл короче, чем один год, должны вновь обратиться в наличные деньги.

Нормальный производственный цикл (normal operating cycle) - это среднее время, которое необходимо для того, чтобы вложенные деньги опять стали наличными деньгами. Деньги используются для покупки товаров, которые продаются за наличные или за обещание их внести, если сделка совершается в кредит. В последнем случае платежи должны поступить до окончания цикла.

Касса, краткосрочные инвестиции, счета и векселя к платежу и товары являются оборотными средствами, поскольку предполагается, что они в течение следующего года или производственного цикла будут обращены в наличные деньги.

Расходы будущих периодов, такие, как авансом оплаченные аренда, страхование, товары, купленные для использования, а не для продажи (малоценные и быстроизнашивающиеся предметы), следует классифицировать как оборотные средства.

Для решения, являются ли активы оборотными или нет, очень важна идея "разумного предположения" (reasonable expectation). Например, краткосрочные инвестиции представляют собой средства, данные в долг, т.е. для временного помещения свободных денег (idle cash) или денег, которые в данный момент не нужны для производственных целей, в ценные бумаги. Администрация может найти момент, когда целесообразно продать их, если появляется необходимость в наличных деньгах. Инвестиции в ценные бумаги, которые руководство не предполагает продавать в следующем году и которые не требуют временного использования свободных денег, необходимо отразить в Балансе в разделе "Инвестиции".

Инвестиции (investments) - ценные бумаги, которые не будут про-

1 По терминологии, принятой в нашей стране: текущие активы - это оборотные средства; инвестиции - капиталовложения; недвижимость, оборудование - основные средства. - *Примеч. авт.*

даны в течение ближайшего года, векселя, выданные на срок больше года, земля для будущего освоения, неиспользованное оборудование и средства, накопленные для погашения долгов, покупки зданий и оборудования. Сюда же относятся постоянные вложения в другие компании в целях контроля их деятельности.

Недвижимость и оборудование (*property, plant and equipment*) — долгосрочные активы (земля, здания, машины, оборудование), используемые в процессе хозяйственной деятельности. Стоимость этих активов (кроме земли) амортизируется, т.е. она постепенно в зависимости от сроков службы списывается на финансовые результаты фирмы. В эту же группу включаются природные ресурсы, которыми владеет фирма, такие, как лесные угодья, нефтяные и газовые скважины и угольные шахты.

Нематериальные активы (*intangible assets*) — долгосрочные активы, не имеющие физической субстанции (телесности), но имеющие стоимость, основанную на правах или привилегиях собственника. Например, патенты, авторские права, "гудвилл" (доброе имя) фирмы, особые права на ведение торговой деятельности (*franchise*) и торговые марки. Эти активы записываются по цене приобретения, которая в течение ожидаемого периода использования амортизируется.

Пассивы

Пассивы (*liabilities*) включают две группы счетов по учету краткосрочной и учету долгосрочной кредиторской задолженности (обязательства) фирмы.

Краткосрочная кредиторская задолженность (*current liabilities*) состоит из обязательств, подлежащих оплате за время производственного цикла или в течение предстоящего года. Она обычно выплачивается из текущих активов или путем возникновения новых краткосрочных обязательств. Сюда входят векселя выданные, счета к оплате, зарплата, налоги, авансы покупателей и заказчиков (незаработанные доходы — *unearned revenues*).

Долгосрочная кредиторская задолженность (*long-term liabilities*) включает долги фирмы, которые подлежат выплате через год или более, чем производственный цикл. Под эту категорию обычно подпадают закладные выданные, долгосрочные векселя выданные, неоплаченные облигации, обязательства по пенсионным выплатам работникам и долгосрочные арендные обязательства.

Капитал

Капитал отражает объем прав, интересов собственника фирмы. Порядок подсчета различен в зависимости от формы собственности,

т.е. является ли фирма товариществом (обществом с полной или ограниченной ответственностью) или корпорацией (акционерным обществом).

Единоличная собственность (sole proprietorship) – капитал собственника (owner's equity) отражается одной суммой.

Товарищество (partnership) – величина капитала товарищества (partners' equity) может быть расписана по его вкладчикам.

Корпорация (corporation) – здесь владельцами являются держатели акций и акционерный капитал (stockholders' equity) состоит из двух частей: внесенный (contributed) или оплаченный (paid-in), капитал и накопленный (earned), капитал или нераспределенная прибыль (retained earnings). Счет "Нераспределенная прибыль" (Retained Earnings), иногда называемый "Заработанный капитал" (Earned Capital), отражает средства акционеров, реинвестированные в деятельность корпорации. Сальдо по этому счету, в простейшем случае, показывает разницу между прибылью корпорации и выплаченными дивидендами за все время существования акционерной компании.

8.5. Отчет о прибылях и убытках

Этот отчет показывает, как формируется прибыль фирмы. Для руководства фирмы составляется подробный отчет (см. табл. 5.3), помогающий анализировать ее деятельность. Прибыль представляет собой выручку от реализации товаров и услуг, минус их себестоимость, минус операционные расходы, минус превышение прочих расходов над прочими доходами (прочие доходы и расходы – other revenues and expenses – это, например, прирост или падение стоимости ценных бумаг). Разница между валовой прибылью от реализации (gross margin from sales) и операционными расходами (operating expenses) называется прибылью от основной деятельности (income from operations).

Для внешних пользователей Отчет о прибылях и убытках обычно представляется в краткой форме. Краткая финансовая отчетность (condensed financial statements) предоставляет информацию только об основных категориях отчета. Теория и практика выработали две формы краткого Отчета о прибылях и убытках: много- и одноступенчатую. Многоступенчатая форма (multistep form), показанная в табл. 8.2, приводит к исчислению чистой прибыли в такой же последовательности, как это делается в полной форме, показанной в табл. 5.3, но используются только итоги основных групп счетов. По некоторым из них дается краткая расшифровка. Одноступенчатая форма (single-step form), показанная в табл. 8.3, позволяет рассчитать чистую прибыль, вычитая из общей суммы доходов (сгруппированных в

первой части отчета) общую сумму расходов (сгруппированных во второй части). У каждой из этих форм есть свои недостатки и преимущества. Многоступенчатая форма показывает составляющие чистой прибыли, в то время как одноступенчатая форма отличается большей простотой. В США примерно одинаковое число больших фирм составляют отчеты по обеим формам.

Таблица 8.2

Краткая многоступенчатая форма Отчета о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках компании Shafer Auto Parts за 19xx г.		
Доходы от реализации		289 656
Себестоимость реализованных товаров		<u>181 260</u>
Валовая прибыль от реализации		108 396
Операционные расходы		
Расходы по реализации	54 780	
Общие и административные расходы	<u>34 504</u>	
Итого операционных расходов		<u>89 284</u>
Прибыль от основной деятельности		19 112
Прочие доходы и расходы		
Прибыль по процентам	1 400	
Минус: расходы по процентам	<u>2 631</u>	
Превышение прочих расходов над прочими доходами		<u>1 231</u>
Чистая прибыль		<u>17 881</u>

Таблица 8.3

Краткая одноступенчатая форма Отчета о прибылях и убытках

Отчет о прибылях и убытках компании Shafer Auto Parts за 19xx г.		
Доходы		
Нетто-реализация	289 656	
Прибыль по процентам	<u>1 400</u>	
Итого доходы		291 056
Себестоимость и расходы		
Себестоимость реализованных товаров	181 260	
Расходы по реализации	54 780	
Общие и административные расходы	34 504	
Расходы по процентам	<u>2 631</u>	
Итого себестоимость и расходы:		<u>273 175</u>
Чистая прибыль		<u>17 881</u>

8.6. Другие финансовые отчеты

Кроме Баланса и Отчета о прибылях и убытках в состав отчетности включают и другие формы, о которых пойдет речь в последующих главах.

8.7. Использование систематизированных отчетов

Хотя анализ и интерпретация финансовых отчетов – тема гл.19, на данном этапе полезно кратко объяснить, как информация из отчетов может быть использована для понимания хозяйственной ситуации. Ранее вы узнали, что задача отчетов – обеспечивать информацией лиц, принимающих решения об инвестициях и предоставлении кредитов. Их в отчетах интересует ликвидность и прибыльность.

Оценка ликвидности

Ликвидность (liquidity) означает наличие достаточного количества платежных средств, чтобы (1) оплатить в срок счета кредиторов и (2) оплатить непредвиденные расходы, когда они будут предъявлены. Обычно пользуются двумя критериями оценки ликвидности – наличие собственных оборотных средств и их квота.

Собственные оборотные средства (working capital) – это величина, на которую общая сумма оборотных средств обычно превышает сумму краткосрочных обязательств (краткосрочной кредиторской задолженности). Смысл показателя в том, что текущие обязательства являются долгами, которые должны быть выплачены в течение одного года, а оборотные средства – это активы, которые или представляют наличность, или должны быть превращены в нее, или израсходованы в течение года. По определению текущие обязательства должны быть погашены из оборотных средств. Если сумма оборотных средств оказывается больше суммы кредиторской задолженности (обязательств), то разность является величиной собственных оборотных средств, предназначенных для продолжения хозяйственной деятельности. Именно из величины оборотных средств осуществляется покупка товаров, она служит основанием для получения кредита и для расширения объема реализуемой товарной массы. Недостаток собственных оборотных средств может привести к банкротству фирмы. Для компании Shafer этот показатель подсчитывается следующим образом, дол.:

Оборотные средства	124 356
Минус: Краткосрочная кредиторская задолженность	42 683
Собственные оборотные средства	81 673

Изменения величины собственных оборотных средств от одного отчетного периода к другому анализируются с большим вниманием.

Квота оборотных средств (*current ratio*) – отношение всей суммы оборотных средств к краткосрочным обязательствам. Квота считается хорошим показателем способности фирмы платить по своим счетам и гасить ранее полученные займы¹. Для фирмы Shafer данное отношение имеет следующий вид:

$$\begin{aligned}\text{Квота оборотных средств} &= \frac{\text{оборотные средства}}{\text{краткосрочная кредиторская задолженность}} = \\ &= \frac{124356 \text{ дол.}}{42683 \text{ дол.}} = 2,9.\end{aligned}$$

У фирмы имеется в наличии 2,90 дол. оборотных средств на каждый доллар текущих обязательств. Однако, чтобы определить, хорошо это или плохо, необходимо сравнивать квоту с ее значением в прошлые годы деятельности фирмы и в процветающих предприятиях этой же отрасли промышленности. Низкая квота указывает на возможные финансовые затруднения, высокая – на то, что компания недостаточно эффективно использует свой финансовый потенциал.

Оценка прибыльности

Прибыльность (*profitability*) – способность получения приемлемого уровня прибыли. Для целей управления достижение прибыльности, возможно, является даже более важной целью, поскольку ликвидные активы, хотя они и важны, не представляют собой наиболее прибыльные ресурсы. Наличные, например, означают покупательную способность, но достижение приемлемой прибыли возможно, только если эта способность реализуется в покупке приносящих прибыль (и менее ликвидных) активов, как, например, материальные запасы и долгосрочные активы.

Прибыльность измеряется с помощью пяти показателей: 1) рентабельности, 2) фондоотдачи, 3) фондорентабельности, 4) квоты собственника и 5) прибыли с капитала.

Рентабельность (*profit margin*) – отношение чистой прибыли к выручке от продажи товаров (товарообороту). Она вычисляется путем деления первой величины на вторую. Для фирмы Shafer рентабельность составляет:

$$\text{Рентабельность} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{нетто-реализация}} = \frac{17\,881 \text{ дол.}}{289\,656 \text{ дол.}} \approx 0,062 (6,2\%).$$

С каждого доллара, полученного от продажи товаров, фирма зара-

¹ В нашей практике это отношение обычно называют "коэффициент текущей ликвидности". – *Примеч. ред.*

ботала 6,2 цента. Даже разница в 1–2% может означать различие между обычным и очень прибыльным годом.

Фондоотдача (asset turnover) – показывает, насколько эффективно используются активы (средства) для получения доходов от реализации. Этот показатель исчисляют делением нетто-реализации на среднегодовую стоимость средств, которая определяется путем сложения активов на начало и конец года и деления на 2. Если предположить, что общая сумма активов фирмы Shafer равняется 148 620 дол. в начале года и 158 916 в конце, то отношение будет выглядеть так:

$$\text{Фондоотдача} = \frac{\text{нетто-реализация}}{\text{среднегодовая стоимость средств}} =$$

$$= \frac{289\,656 \text{ дол.}}{(148\,620 \text{ дол.} + 158\,916 \text{ дол.})/2} = \frac{289\,656 \text{ дол.}}{153\,768 \text{ дол.}} = 1,88 \text{ (раза)}$$

В компании Shafer на каждый доллар среднегодовой стоимости средств получают 1,88 дол. реализации. Этот показатель показывает связь между Отчетом о прибылях и убытках и Балансом.

Фондорентабельность (return on assets). Показатели рентабельности и фондоотдачи имеют свои недостатки: первый – не учитывает, сколько средств необходимо для получения прибыли, второй – не отражает полученную прибыль. Показатель фондорентабельности преодолевает этот недостаток, сопоставляя чистую прибыль и среднегодовую стоимость активов:

$$\text{Фондорентабельность} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{среднегодовая стоимость средств}} =$$

$$= \frac{17\,881 \text{ дол.}}{(148\,620 \text{ дол.} + 158\,916 \text{ дол.})/2} = \frac{17\,881 \text{ дол.}}{153\,768 \text{ дол.}} = 0,116 \text{ (11,6\%)}$$

Таким образом, на каждый доллар, вложенный в активы, компания получила 11,6 цента прибыли. Этот показатель отражает способность генерировать прибыль (рентабельность) и эффективность использования активов (фондоотдача). Вывод можно продемонстрировать следующим образом:

Рентабельность	×	Фондоотдача	=	Фондорентабельность
6,2%	×	1,88 раза	=	11,6%

Квота собственника (debt to equity) – пропорция, в которой находится финансирование компании кредиторами и ее собственником. Она исчисляется путем деления общей кредиторской задолженности на сумму капитала собственника. Отношение, равное 1,0, означает, что задолженность равна доле владельца и что половина активов компании финансируется кредиторами. Отношение, равное 0,5, означает, что одна треть активов финансировалась кредиторами. Для компании Shafer этот показатель рассчитывается следующим образом:

$$\text{Квота собственника} = \frac{\text{кредиторская задолженность}}{\text{капитал собственника}} = \frac{60\,483 \text{ дол.}}{98\,433 \text{ дол.}} \approx 0,614 (61,4\%).$$

Поскольку квота равна 61,4%, то можно сделать вывод о том, что около 40% активов финансируется кредиторами и около 60% – Фрэдом Шейфером.

Квота важна как для анализа ликвидности, поскольку имеет отношение к выплате задолженности, так и для анализа рентабельности, ибо кредиторов интересует та часть активов, которую они финансируют, так как чем больше долги, тем больше должна фирма получить прибыли, чтобы обеспечить кредиторах выплаты по процентам. Эта часть интересует и собственников, ибо, чем больше сумма выплат по процентам, тем меньше сумма прибыли. Квота показывает также, насколько возможно расширение хозяйственной деятельности за счет привлечения дополнительных займов.

Прибыль с капитала (return on equity). Фрэда Шейфера интересует, сколько он заработал на инвестированный (вложенный) в фирму капитал. Сумма измеряется отношением чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Начальная и конечная суммы доли владельцев, необходимые для исчисления средней суммы, берутся из Отчета о движении собственного капитала (табл. 8.4).

Таблица 8.4

Отчет о движении собственного капитала компании Shafer Auto Parts за 19xx г.	
Капитал Фрэда Шейфера на 01 января 19xx г.	100 552
Чистая прибыль за год	17 881
	118 433
Минус: Изъятия	20 000
Капитал Фрэда Шейфера на 31 декабря 19xx г.	98 433

Прибыль с вложенного капитала исчисляется так:

$$\begin{aligned} \text{прибыль с капитала} &= \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{среднегодовая величина собственного капитала}} = \\ &= \frac{17\,881 \text{ дол.}}{(100\,552 \text{ дол.} + 98\,433 \text{ дол.})/2} = \frac{17\,881 \text{ дол.}}{99\,492,50 \text{ дол.}} = 0,180 (18,0\%). \end{aligned}$$

Таким образом, на каждый вложенный в фирму доллар Фред Шейфер заработал 18 центов чистой прибыли.

8.8. Характеристика годового отчета крупной корпорации

До сих пор мы рассматривали очень простые финансовые отчеты. В жизни отчеты более сложные и имеют ряд особенностей.

Обычно публикуемый годовой отчет (annual report) включает определенное число дополнительных сведений: письмо президента и председателя правления к акционерам, описание хозяйственной деятельности, диаграммы, иллюстрирующие ее; список руководящего состава фирмы и другие сведения, представляющие интерес.

Консолидированные отчеты. Если фирма владеет другими компаниями, то возникает необходимость включить сведения о дочерних фирмах в отчет головной фирмы.

Особенность отчетов состоит в том, что они должны быть подвергнуты аудиторской проверке. Федеральные законы и законы штатов не рассматривают частные фирмы и товарищества как организации, подлежащие налогообложению, ибо физические лица, в них занятые, выступают как налогоплательщики. Именно они выплачивают налог с прибыли, напротив, акционерные общества обязаны отчитываться и платить налог на прибыль. Поэтому уплачиваемый налог на прибыль показывается отдельной статьей в Отчете о прибылях и убытках. Как определено Кодексом налоговой службы, величина налога исчисляется с суммы чистой прибыли, с которой можно соглашаться или нет. Налоги на прибыль по сравнению с уплатой подоходного налога физическими лицами весьма существенны, часто приближаются к 35% прибыли. Это влияет на принятие деловых решений. Другие виды налога, такие, как налог на собственность и налог на рабочую силу, показываются в числе операционных расходов (издержек).

Важной частью отчетов является чистая прибыль на одну акцию. Она следует в отчете сразу же за чистой прибылью. Ее получают путем деления чистой прибыли на среднегодовое число обычных акций и эквивалентов обычных акций, выпущенных за этот период. К примеру, если компания имеет чистую прибыль 286 000 дол. и 100 000 обычных акций и их эквивалентов, выпущенных за отчетный период, то прибыль на одну акцию составит 2,86 дол. Инвесторы находят эту цифру полезной в краткосрочной оценке работы компании, а также в оценке прибыли в связи с рыночной ценой акций.

Заключение присяжных бухгалтеров

Рассмотрим пример аудиторского заключения по Годовому отчету компании Toy R Us, Inc (рис.8.2). В этом заключении отражаются изменения в формулировках, которые привнесены в практику Американским институтом присяжных бухгалтеров (AICPA), чтобы подчеркнуть ответственность администрации за достоверность финансовой отчетности и прояснить природу и цель аудиторской проверки. Ниже прокомментированы основные разделы такого заключения.

1. Аудиторское заключение (auditors' report)¹ имеет целью установить достоверность финансовой отчетности. Заключение независимых присяжных бухгалтеров выражает их мнение о том, насколько беспристрастно (fairly) представлена отчетность. Бухгалтер фирмы несет ответственность за составленную отчетность, а аудитор, действуя независимо, дает основание третьим лицам доверять цифрам, которые подготовлены администрацией. Отметим, что присяжный бухгалтер готовит свое заключение в большей степени для совета директоров и акционеров, нежели для администрации фирмы.

С точки зрения формы изложения, аудиторские заключения похожи на пример, приведенный на рис.8.2. Заключение обычно бывает коротким и состоит из трех частей, но содержащиеся в нем формулировки играют большое значение.

2. В первой части перечисляются те документы, которые были предметом аудиторской проверки. В ней также оговаривается, что администрация несет ответственность за достоверность финансовой отчетности, а аудитор — за то заключение, которое он дает на основании проведенной аудиторской проверки.
3. Во второй части, которую называют “раздел об объеме проделанной работы” (scope section), говорится о том, что проверка проведена в соответствии с общепринятыми аудиторскими стандартами, в которых сформулированы требования к качеству проверки. В этой части содержится также краткое описание целей и природы аудиторской проверки.
4. В третьей части, называемой “раздел аудиторского мнения” (opinion section), формулируются итоги аудиторской проверки. Термин “мнение” (opinion) несет важный смысл, так как аудитор не удостоверяет и не гарантирует абсолютную правильность проверенной финансовой отчетности. Вместо этого аудитор просто высказывает мнение о том, беспристрастно ли представлены в финансовой отчетности финансовое положение и результаты деятельности фирмы. Это означает, что отчетность составлена согласно общепринятым бухгалтерским принципам. Если, по мнению аудитора, отчетность не отвечает этим принципам, то он должен объяснить, почему и в какой степени.

¹ В западной бухгалтерской литературе иногда применяют термин “accountants' report”. — Примеч. ред.

Аудиторское заключение

1. Совету Директоров и Акционерам
Компании Toys "R" Us, Inc.
Рagamau, Нью-Джерси

2. Мы провели аудиторскую проверку консолидированного Баланса компании Toys "R" Us, Inc. и ее дочерних предприятий по состоянию на 29 января 1989 г. и на 31 января 1988 г., а также соответствующих консолидированных Отчета о прибылях и убытках, Отчета о движении собственного капитала и Отчета о движении денежных средств за соответствующие последние три года. Ответственность за все вышеперечисленные финансовые отчеты несет администрация Компании. Мы несем ответственность за наше заключение о финансовой отчетности, которое базируется на проведенной нами аудиторской проверке.

3. Мы проводили наши аудиторские проверки в соответствии с общепринятыми аудиторскими стандартами. Эти стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудиторскую проверку так, чтобы в разумной степени убедиться в том, что в финансовой отчетности отсутствуют существенные искажения при отражении положения дел. Аудиторская проверка включает изучение на выборочной основе тех доказательств, которые обосновывают суммы и выводы в финансовой отчетности. Помимо этого, аудиторская проверка включает в себя оценку используемых бухгалтерских принципов и значительных прогнозов, сделанных администрацией, а также и то, как в целом представлена финансовая отчетность. Мы думаем, что наша аудиторская проверка является основанием для нашего заключения.

4. По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, упомянутая выше, справедливо (во всех существенных отношениях) показывает финансовое положение компании Toys "R" Us, Inc. и ее дочерних предприятий по состоянию на 29 января 1989 г. и 31 января 1988 г., а также результаты их деятельности и движения их денежных средств за каждый год на трехлетний период, завершившийся 29 января 1989 г., в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета.

Подпись Аудиторской фирмы

Присяжные бухгалтеры
15 марта 1989 г.
Нью-Йорк

Напечатано с разрешения компании Toys "R" Us, Inc. В данный пример не включены примечания к финансовой отчетности, являющиеся ее неотъемлемой частью.

Рис. 8.2. Аудиторское заключение из годового отчета компании Toys "R" Us, Inc.

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основные
модели учета

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие
базисной
модели учета

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение активов,
краткосрочных пассивов
и их отражение в
финансовой отчетности

Глава 9

Ликвидные активы

Глава 10

Материальные запасы

Глава 11

Краткосрочные
пассивы и учет
заработной платы

Глава 12

Внеоборотные активы:
учет
приобретения и
амортизации

Глава 13

Внеоборотные
активы: учет
капиталовложений и
нематериальных
активов

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в товариществах
и корпорациях

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные виды
отчетов и анализ
бухгалтерской информации

ЧАСТЬ ШЕСТАЯ

Основные
принципы
управленческого
учета

Основную часть объектов бухгалтерского учета составляют активы фирмы, ее краткосрочная кредиторская задолженность, оценка ценностей и обязательств, поскольку она влияет на величину финансового результата

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

ИЗМЕРЕНИЕ АКТИВОВ, КРАТКОСРОЧНЫХ ПАССИВОВ И ИХ ОТРАЖЕНИЕ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Глава 9. Сосредоточивается внимание на основных типах ликвидных активов: денежные средства (cash) и краткосрочные инвестиции (short-term investments), счета и векселя к получению.

Глава 10. Излагаются бухгалтерские концепции и методы учета материальных запасов (inventories), обсуждается важность этих концепций и методов для измерения прибыли.

Глава 11. Показывается учет краткосрочных пассивов и заработной платы.

Глава 12. Рассматриваются порядок приобретения (acquisition) собственности (property) предприятий (plant), в том числе оборудования (equipment), а также концепции и методы амортизации (depreciation).

Глава 13. Обсуждается применение правила соответствия к расходам на капитальные вложения (capital expenditures) и к текущим расходам (revenue expenditures), а также к амортизируемым активам (depreciable assets), показанным в отчетности. Кроме того, объясняется порядок учета долгосрочных активов (long-term assets), таких, как природные ресурсы (natural resources) и нематериальные активы (intangible assets).

ЛИКВИДНЫЕ АКТИВЫ

Ликвидные активы возникают в случае осуществления сделок за наличный расчет, а также при использовании кредита. Ликвидные активы (*short-term liquid assets*) включают денежную наличность, краткосрочные инвестиции, счета и векселя к получению. Они характеризуются тем, что могут быть быстро использованы для оплаты текущих обязательств. Активы функциональной хозяйственной деятельности менее ликвидны. К таким производственным активам относятся материальные запасы, недвижимость, оборудование, природные ресурсы, неосязаемые активы.

9. 1. Бухгалтерский учет денежной наличности и краткосрочных инвестиций

Обычно денежная наличность состоит из имеющихся денежных средств в кассе, чеков и денежных переводов, получаемых от клиентов, и вкладов на текущих счетах в банке. Счет "Касса" может также включать сумму, называемую компенсационным остатком (*compensating balance*), которую нельзя свободно использовать. Этот остаток представляет собой минимальную сумму, сохраняемую компанией по требованию банка на своем счете в качестве обеспечения договора о предоставлении кредита. Фактически этот договор ограничивает денежную наличность и может уменьшить ликвидность компании. Поэтому Комиссия по ценным бумагам и биржевым операциям требует от компаний отражения в примечании к финансовому отчету суммы компенсационного остатка.

Иногда в течение года компания может иметь больше денежных средств в кассе, чем ей необходимо для оплаты текущих обязательств. Поскольку представляется выгодным эти денежные средства пустить в оборот, особенно в период действия высоких процентных ставок, компания может вложить излишек денег в срочные депозиты, или депозитные сертификаты, государственные или другие ценные бумаги. Такие вклады называются краткосрочными инвестициями (*short-term investments*), или обращающимися на рынке ценными бумагами (*marketable securities*), представляющими собой оборотные средства, которые при необходимости можно использовать для погашения текущих обязательств.

Несмотря на то, что термин "обращающиеся на рынке ценные бумаги" широко употребляется, предпочтительно называть их кратко-

срочными инвестициями в связи с тем, что эти ценные бумаги, входящие в долгосрочные инвестиции, могут обращаться на рынке так же, как те, которые относятся к краткосрочным инвестициям. Отличие заключается в том, что руководство намеревается сохранять долгосрочные инвестиции на неопределенный период времени, превышающий 1 год.

Некоторые компании накапливают большие денежные суммы, поступающие от доходов основной деятельности, которые они вкладывают в краткосрочные инвестиции. Например, в балансе корпорации General Motors на 31 декабря 1987 г. представлена следующая информация:

Оборотные средства

	(млн.дол.)
Касса	431,9
Правительственные и другие обращающиеся на рынке ценные бумаги и временные депозиты по себестоимости, рыночная цена которых примерно равна 4 275,6 дол.	<u>4 274,5</u>
Итого касса и обращающиеся на рынке ценные бумаги	<u>4 706,4</u>

Краткосрочные инвестиции сначала записываются по себестоимости. Предположим, что 1 марта компания ST приобрела за 97 000 дол. казначейские векселя США, которые представляют собой краткосрочный долг правительства данной страны, срок платежа по этим векселям наступит через 120 дней, выплаты составят 100 000 дол. Компания ST сделает следующую запись:

01 марта	Краткосрочные инвестиции	97 000	
	Касса		97 000

Доход по краткосрочным инвестициям отражается в учете по мере поступления. Например, дивиденды и проценты по акциям и облигациям, представляющие собой краткосрочные инвестиции, будут записаны в момент поступления на счета "Доходы по дивидендам" или "Доходы по процентам". Что касается инвестиций, вложенных компанией ST, то процент будет получен после оплаты векселей по истечении срока, как показано ниже:

30 июня	Касса	100 000	
	Доходы по процентам		3 000
	Краткосрочные инвестиции		97 000

При продаже ценных бумаг компания обычно получает прибыль или несет убытки. Предположим, что 5 декабря компания ST продает 5 000 акций в виде вложенного капитала корпорации Mobil. Эти ак-

ции были приобретены по цене 35 дол. за акцию, включая комиссионные брокера за услуги. При продаже этих акций по цене 25 дол. за акцию (без комиссионных брокера) будет сделана следующая запись:

05 дек.	Касса	125 000	
	Убытки от продажи инвестиций	50 000	
	Краткосрочные инвестиции		175 000

В соответствии с положением № 12 Бюро бухгалтерских стандартов необходимо отражать инвестиции в виде долговых ценных бумаг, таких, как казначейские векселя США, или долги компании по себестоимости, если не существует причин, вызывающих постоянное уменьшение стоимости обеспечения. Бюро требует, чтобы инвестиции в акционерный капитал отражались по первоначальной (исторической) себестоимости или рыночной стоимости (в зависимости от того, какая ниже), определенной на дату составления баланса. Например, предположим, что на 31 декабря компании ST все еще принадлежит 10 000 акций корпорации Mobil, которые были приобретены по цене 35 дол. за акцию, и на данный момент стоят 25 дол. каждая. Вносится корректирующая запись для определения убытков по стоимости и для сокращения суммы актива с помощью контрактного счета:

31 дек.	Убытки от уменьшения стоимости краткосрочных инвестиций	100 000	
	Поправки на снижение до рыночной стоимости краткосрочных инвестиций		100 000

Убытки отражаются на счете "Прибыли и убытки", и хотя обычно они не выделяются в отдельную статью, на счете "Поправки" учитываются по стоимости, по которой в Балансе отражаются краткосрочные инвестиции.

Последующее увеличение рыночной стоимости вложений в корпорацию Mobil может быть отражено в учете, но только в пределах прежней себестоимости краткосрочных инвестиций. Превышение рыночной стоимости акций над их себестоимостью не фиксируется. Отметим, что учет краткосрочных инвестиций не совместим с концепцией первоначальной стоимости. Вместе с тем остальные активы должны отражаться в Балансе в соответствии с первоначальной стоимостью до тех пор, пока они не будут проданы. Бухгалтеры оправдывают такую непоследовательность своим консерватизмом. Имеется в виду, что они сразу же признают возможные убытки, в то время как признание потенциальной прибыли оттягивается до момента ее фактического получения.

9.2. Учет счетов к получению (дебиторской задолженности)

Счета и векселя к получению являются другой важной частью ликвидных активов. Они появляются в результате продажи товаров в кредит. Компании, занимающиеся продажей товаров в розницу, такие, как, Sears, Roebuck and Company, предоставляют кредит практически любому человеку в Соединенных Штатах Америки. Розничная торговля расширяется благодаря тому, что покупателям предоставляется право оплаты товара через месяц или более после его покупки. Необходимо отметить, что кредит для производства и оптовой торговли приобретает еще более значительные размеры, чем при торговле в розницу. Цель данного параграфа — показать учет счетов и векселей к получению, которые играют главную роль в расширении кредита.

Счета к получению (accounts receivable) представляют собой краткосрочные ликвидные активы, которые возникают при продаже товаров в кредит в оптовой или розничной торговле. Такой кредит часто называют коммерческим кредитом (trade credit).

Кредитная политика и безнадежная задолженность

Естественно, что фирмы, занимающиеся продажей товаров в кредит, хотят продавать свои товары платежеспособным покупателям. Поэтому большинство фирм, продающих товары в кредит, разработали контролирующие меры с целью сбыта товаров тем клиентам, которые способны оплатить счета при наступлении срока платежа. В связи с этим фирма создает отдел по изучению платежеспособности клиентов (кредитный отдел). В функции этого отдела входит изучение отдельного лица или компании, обращающихся за кредитом, согласие или отказ в предоставлении кредита данному покупателю. Обычно кредитный отдел запрашивает информацию о состоянии финансовых ресурсов и долгов покупателя. К тому же он может проверить личные рекомендации, запросить кредитные информационные бюро, которые могут предоставить данные о клиенте. На основе этой информации кредитный отдел решает продавать или не продавать товары в кредит данному покупателю. Он может порекомендовать сумму платежа, ограничить размеры кредита или попросить клиента предоставить определенные средства для обеспечения кредита.

Независимо от того, насколько совершенна и эффективна система контроля платежеспособности, у компании всегда найдутся покупатели, не заплатившие за кредит. Счета, не оплаченные покупателями, называются сомнительными долгами (uncollectible accounts), или безнадежными долгами (bad debts), и относятся либо к убыткам,

либо к расходам по продаже товаров в кредит. Почему же компания продает товары в кредит, если существует опасность того, что некоторые из ее счетов не будут оплачены? Дело в том, что компания рассчитывает продать намного больше, чем если бы она не продавала в кредит, и, как результат, увеличить свою прибыль.

Приведение убытков по сомнительным долгам в соответствие с объемом реализации

При учете сомнительных долгов руководствуются основным правилом бухгалтерского учета — правилом соответствия. Издержки должны соответствовать тому объему продаж, которому они способствуют. Если убытки по сомнительным долгам возникают как результат увеличения доходов от продажи товаров, они должны покрываться за счет доходов от продажи. При продаже товаров в кредит компания не знает, что долг не будет оплачен. Более того, может потребоваться год или даже больше времени, чтобы исчерпать все возможности его оплаты. Хотя убытки могут особо не выделяться до последующего отчетного периода, они все равно будут отнесены на расходы того отчетного периода, в котором были проданы товары. Поэтому убытки по сомнительным долгам должны прогнозироваться на отчетный период, и эти приблизительные данные представляют собой расходы в текущем финансовом году.

Так, предположим, что компания Cottage Sales в первый год своей деятельности осуществила большую часть продаж товаров в кредит. На конец года сумма дебиторской задолженности составила 100 000 дол. В этот день администрация проверила счета к получению для определения той части, которая будет оплачена. Счета примерно на 6 000 дол. из 100 000 были оценены как сомнительные. Таким образом, в первый год хозяйственной деятельности сумма сомнительной задолженности составила 6 000 дол. 31 декабря этого года будет сделана трансформационная запись:

31 дек. Расходы по сомнительным долгам	6 000	
Поправка на сомнительные долги		6 000

В Отчете о прибылях и убытках итоги по счету "Расходы по сомнительным долгам" (Uncollectible Accounts Expense) отражаются как текущие расходы. Счет "Поправка на сомнительные долги" (Allowance for Uncollectible Accounts) показывается в Балансе в виде контрактного счета и его сумма удерживается из нарицательной стоимости счетов к получению. Эта поправка уменьшает сумму счетов, подлежащих оплате, до суммы, которая, вероятно, будет получена, и отражается следующим образом, дол:

Оборотные активы

Касса		10 000
Краткосрочные инвестиции		15 000
Счета к получению	100 000	
Минус: Поправка на сомнительные долги	<u>6 000</u>	94 000
Материальные запасы		<u>56 000</u>
Всего Оборотные средства		<u>175 000</u>

Метод поправки при учете сомнительных долгов в сочетании с правилом соответствия предполагает, что убытки по сомнительным долгам возникают в момент продажи товара покупателю. Счет "Поправка на сомнительные долги" применяется в связи с тем, что компания до осуществления продажи не знает, будет ли покупатель оплачивать счета. Поскольку сумма убытка должна быть подсчитана и приведена в соответствие с объемом продаж или доходами компании за отчетный период, представляется невозможным кредитовать счет каждого покупателя для отражения всех предполагаемых убытков от продажи товаров в кредит за год. Также невозможно кредитовать счет "Счета к получению" в Главной книге, потому что такие действия приведут к нарушению коллации (несбалансированности синтетического и аналитического учета. — *Примеч. ред.*).

Счет "Поправка на сомнительные долги" часто имеет несколько названий, таких, как "Поправка на сомнительные счета" (Allowance for Doubtful Accounts) или "Поправка на безнадежные счета" (Allowance for Bad Debts). Иногда используют старое выражение "Резерв по безнадежным долгам" (Reserve for Bad Debts), но в современной практике лучше его не употреблять.

Исчисление величины расходов по сомнительным долгам

В связи с тем, что невозможно предвидеть, какие счета не будут оплачены на момент составления финансовой отчетности, необходимо провести подсчет за год сумм, которые покроют ожидаемые убытки. Конечно же, оценки могут значительно различаться. При оптимистическом прогнозе убытки по сомнительным долгам будут меньше, а конечная сумма, получаемая фирмой при оплате счетов покупателей, больше, чем при пессимистическом прогнозе. Также чистая прибыль будет больше при оптимистической оценке, так как прогнозируемые расходы составят меньшую сумму. Бухгалтер компании делает расчеты, основываясь на практике прошлых лет, с учетом изменений текущих экономических условий. Например, обычно в периоды кризисов убытки по сомнительным долгам бывают больше, чем

в период экономического роста. Но окончательное решение относительно суммы сомнительных долгов принимается руководством. Такое решение основывается на объективной информации, полученной в результате аналитической работы, проводимой бухгалтером, а также на данных определенных косвенных факторов, с помощью которых оценивается хозяйственная деятельность фирмы вкладчиками, банкирами, кредиторами и др. Вне зависимости от качественных факторов предполагаемые убытки по сомнительным долгам должны быть реальными.

Бухгалтер может применять два обычно используемых метода подсчета величины безнадежной задолженности за отчетный период: 1) в процентах от нетто-реализации и 2) путем учета счетов по срокам оплаты.

Метод процента от нетто-реализации. При использовании метода процента от нетто - реализации (percentage of net sales method) задается вопрос: "Какая часть нетто-реализации данного года не будет получена?" Ответ на него позволяет определить сумму расходов по сомнительным долгам за год.

Например, ниже представлены счета фирмы Hassel с остатками на конец 19x9 г.:

Реализация Sales	Возврат и уценка реализованных товаров Sales Returns and Allowances
645 000	40 000
Скидки с продажи Sales Discounts	Поправка на сомнительные долги Allowance for Uncollectible Accounts
5 000	3 600

Предположим, что потери по сомнительным долгам за последние три года составили, дол.:

Год	Нетто-реализация	Потери по сомни- тельным долгам	Процент
19x6	520 000	10 200	1,96
19x7	595 000	13 900	2,34
19x8	<u>585 000</u>	<u>9 900</u>	<u>1,69</u>
Всего	<u>1 700 000</u>	<u>34 000</u>	<u>2,00</u>

Руководство компании полагает, что доля сомнительных долгов в нетто-реализации будет находиться в среднем на уровне 2%. Таким

образом, подсчитывается сумма сомнительной задолженности на 19х9 г.:

$$0,02 \times (645\,000 \text{ дол.} - 40\,000 \text{ дол.} - 5\,000 \text{ дол.}) = \\ = 0,02 \times 600\,000 \text{ дол.} = 12\,000 \text{ дол.}$$

Результаты расчетов записываются следующим образом:

31 дек	Расходы по сомнительным долгам	12 000	
	Поправка на сомнительные долги		12 000

Таким образом, сальдо счета "Поправка на сомнительные долги" равно 15 600 дол. Эта цифра складывается из суммы в 12 000 дол., составляющей предполагаемые долги по неоплаченным счетам от реализации товаров в 19х9 г., и суммы неоплаченных счетов прошлых лет в 3 600 дол. Последняя сумма еще не приведена в соответствие с сомнительными долгами прошлых лет.

Метод учета счетов по срокам оплаты. При использовании метода учета счетов по срокам оплаты (accounts receivable aging method) задается вопрос: "Какая часть сальдо на конец года счетов к получению не будет оплачена?" Ответ на данный вопрос позволяет определить предполагаемое сальдо счета "Поправка на сомнительные долги" на конец года. Разница между этой суммой и фактическим сальдо счета "Поправка на сомнительные долги" составляет расходы за год. Теоретически при применении данного метода результаты должны быть такими же, как и при использовании метода процента от нетто-реализации продукции, но практически это невозможно.

В соответствии со вторым методом в бухгалтерии осуществляется ранжирование счетов к получению по срокам оплаты (aging of accounts receivable). Если покупатель пропустил срок платежа, то возможно, что счет не будет или может быть не оплачен. Чем больше срок просрочки, тем выше вероятность неуплаты по счету. Ранжирование счетов к получению по срокам оплаты помогает руководству компании определять политику в области предоставления кредита и всех расчетных операций. В табл. 9.1 представлены счета компании Муег, подлежащие оплате в соответствии со сроками оплаты. Каждый счет к получению классифицируется по группам: срок оплаты не наступил, просрочка от 1 до 30 дней, от 31 до 60 дней, от 61 до 90 дней, или свыше 90 дней. Для каждой группы показывается прогнозируемый процент сомнительных долгов.

Метод ранжирования счетов к получению по срокам оплаты необходим бухгалтеру для определения соответствующего сальдо счета "Поправка на сомнительные долги". В табл. 9.2 видно, расчеты, основанные на опыте прошлых лет, показывают, что лишь 1% счетов к получению, срок оплаты которых еще не наступил, и 2% счетов с

просрочкой от 1 до 30 дней не будут оплачены. Имеющийся опыт позволяет также предположить, что из счетов к получению, просроченных на 31–60 дней, 61–90 дней и свыше 90 дней, соответственно 10, 30 и 50% счетов не будут оплачены. В итоге, счета на сумму 2 459 дол. из общей суммы, равной 44 400 дол., не будут оплачены.

Таблица 9.1

Компания Муег Анализ счетов к получению по срокам оплаты на 31 декабря 19xx г.						
Покупатель	Всего по счетам к оплате	Срок оплаты не наступил	Просрочка от 1 до 30 дней	Просрочка от 31 до 60 дней	Просрочка от 61 до 90 дней	Просрочка свыше 90 дней
А. Арнольд	150		150			
М. Бенуа	400			400		
Дж. Конноли	1 000	900	100			
Р. Дикарло	250				250	
Прочие	<u>42 600</u>	<u>21 000</u>	<u>14 000</u>	<u>3 800</u>	<u>2 200</u>	<u>1 600</u>
Итого	<u>44 400</u>	<u>21 900</u>	<u>14 250</u>	<u>4 200</u>	<u>2 450</u>	<u>1 600</u>
Процент сомнительных долгов		1,0	2,0	10,0	30,0	50,0

Таблица 9.2

Расчет предполагаемых сомнительных долгов

Компания Муег Предполагаемые сомнительные долги на 31 декабря 19xx г.			
	Сумма	Процент долгов, считающихся сомнительными	Поправка по сомнительным долгам
Срок оплаты не наступил	21 900	1	219
01 — 30 дней	14 250	2	285
31 — 60 дней	4 200	10	420
61 — 90 дней	2 450	30	735
Свыше 90 дней	<u>1 600</u>	50	<u>800</u>
	<u>44 400</u>		<u>2 459</u>

Предположим, что текущее кредитовое сальдо на счете компании Муер "Поправка на сомнительные долги" составляет 800 дол. Таким образом, предполагаемые суммы расходов по сомнительным долгам за год составят 1 659 дол. Расчеты проводятся следующим образом, дол.:

Предполагаемые сомнительные долги	2 459
Минус: Кредитовое сальдо счета	
Поправка на сомнительные долги ¹	800
Расходы по сомнительным долгам	<u>1 659</u>

Расходы по сомнительным долгам отражаются в учете следующим образом:

31 дек. Расходы по сомнительным долгам	1 659	
Поправка на сомнительные долги		1 659

Сравнение двух методов. С помощью обоих методов пытаются различными путями определить суммы расходов по сомнительным долгам за отчетный период согласно правилу соответствия. При использовании метода процента от нетто-реализации эту проблему рассматривают через призму Отчета о прибылях и убытках. Данный взгляд основан на утверждении, что определенная часть каждого вырученного доллара не будет получена, эта часть и станет расходами за год. Так как указанный метод приводит расходы в соответствие с доходами, то он согласуется с правилом соответствия. Однако данный способ определения величины расходов не зависит от текущего сальдо счета "Поправка на сомнительные долги". Часть суммы нетто-реализации, которая, как предполагается, не будет получена, прибавляется к текущему сальдо на счете "Поправка на сомнительные долги".

При использовании метода ранжирования счетов к получению по срокам оплаты данный вопрос рассматривается с точки зрения баланса, где применяется иной метод оценки. Этот метод основан на утверждении, что из каждого доллара дебиторской задолженности определенная часть не будет получена. Эта часть и должна составить сальдо счета "Поправка на сомнительные долги" в конце года. Данный метод также согласуется с правилом соответствия, так как расходы по сомнительным долгам представляют собой разницу между действительной суммой счета и предполагаемой. Эта разница относится на текущий год.

¹ Если счет "Поправка на сомнительные долги" имеет дебетовое сальдо, то его сумма должна бы быть прибавлена к предполагаемой сомнительной задолженности. — *Примеч. авт.*

Списание сомнительной задолженности

Аннулирование сомнительной задолженности производится тогда, когда становится ясно, что тот или иной счет не будет оплачен, после чего эту сумму следует списать на счет "Поправка на сомнительные долги". Помните, что подобные суммы сомнительной задолженности были предусмотрены, для чего и был введен этот счет. Допустим, некто Р.Диринг, который должен компании Myer 250 дол., федеральным судом объявлен банкротом (*declared bankrupt*). Для списания (*write off*) его задолженности будет сделана следующая запись:

15 янв. Поправка на сомнительные долги	250	
Счета к получению, Р.Диринг		250

Заметьте, что списание сомнительной задолженности не влияет на предварительную нетто-величину дебиторской задолженности, потому что оно не влечет за собой никаких расходов, так как вышеупомянутая поправка по сомнительной задолженности уже вычиталась из дебиторской задолженности. Списание только сводит к нулю счет Р.Диринга и уменьшает на ту же сумму поправку на сомнительную задолженность, что показывает следующий расчет, дол.:

	Сальдо до списания	Сальдо после списания
Счета к получению	44 400	44 150
Минус: Поправка на сомнительные долги	<u>2 459</u>	<u>2 209</u>
Предполагаемая нетто-величина		
Счетов к получению	<u>41 941</u>	<u>41 941</u>

Варианты отличия реально списываемых сумм от предварительных оценок. Общая сумма списанной дебиторской задолженности за каждый год редко бывает равна предполагаемой сумме, отраженной на кредите счета "Поправка на сомнительные долги". Если сумма по списанным счетам меньше предварительно установленной поправки на сомнительную задолженность, счет "Поправка на сомнительные долги" будет иметь кредитовое сальдо. Если сумма по списанным счетам больше предварительно установленной поправки на безнадежную задолженность, то счет "Поправка на сомнительные долги" будет иметь дебетовое сальдо. Трансформационная запись, которая делается с целью определения предварительной суммы сомнительной задолженности на текущий год, аннулирует дебетовое сальдо на конец отчетного периода.

Если используется метод процента от нетто-реализации, новый остаток счета "Поправка на сомнительные долги" после корректировки

будет равен предполагаемому неоплаченному проценту от суммы реализации за вычетом старого дебетового сальдо.

Если используется метод учета счетов по срокам оплаты, то сумма корректировки должна равняться предполагаемой сумме сомнительной задолженности плюс дебетовый остаток счета "Поправка на сомнительные долги". Естественно, если предполагаемые оценки все время будут значительно отличаться от фактических сумм, то сальдо на счете "Поправка на сомнительные долги" будет необычно большим. Это означает, что администрации компании следует пересмотреть оценочные коэффициенты.

Восстановление (recovery) списанной дебиторской задолженности. Иногда покупатель, счет которого списан как сомнительный, по прошествии некоторого времени может полностью или частично выплатить сумму задолженности. В этом случае следует сделать две журнальные записи. Одну — аннулирующую ранее осуществленное списание долга, которая теперь ошибочна, и другую — отражающую покрытие задолженности.

Предположим, 1 сентября Р.Диринг, обанкротившийся 15 января, известил компанию о том, что он в состоянии оплатить 100 дол. и в покрытие своей задолженности выслал чек на 50 дол. Это событие отражается следующим образом:

01 сент.	Счета к получению, Р.Диринг	100	
	Поправка на сомнительные долги		100
01 сент.	Касса	50	
	Счета к получению, Р.Диринг		50

Часть задолженности Р.Диринга, которую можно теперь получить, должна быть восстановлена на его счете, а также отражена по кредиту счета "Поправка на сомнительные долги" по двум причинам. Во-первых, списание 15 января задолженности целиком в размере 250 дол. было ошибочным, поскольку безнадежной задолженностью были лишь 150 дол. Во-вторых, аналитический счет Р.Диринга должен отражать способность Р.Диринга, несмотря на банкротство, частично оплатить свой долг. Это даст возможность иметь четкую картину оплаты предоставленного ему кредита для принятия решений о кредитовании в будущем.

Прочие проблемы, связанные с дебиторской задолженностью

Метод прямого списания безнадежных долгов. Некоторые компании вместо использования счета "Поправка на сомнительные долги" непосредственно дебетуют счет "Прибыли и убытки" по мере выяв-

ления безнадежных долгов. Метод прямого списания (direct charge-off method) не является лучшим с точки зрения теории бухгалтерского учета, так как не дает возможности привести в соответствие доходы и расходы. Безнадежную задолженность относят к убыткам в тот отчетный период, в котором она была обнаружена, а не в тот, в котором была продана соответствующая партия товара. Из-за того, что отсутствует счет "Поправка на сомнительные долги", дебиторская задолженность отражается в Балансе по брутто-стоимости, а не по реализационной. Однако для расчета подоходного налога в соответствии с федеральными правилами налогообложения можно использовать только метод прямого списания. Для составления финансовой отчетности используется метод определения поправки, так как он лучше с точки зрения теории бухгалтерского учета.

Кредитовое сальдо по счету "Счета к получению". Иногда из-за ошибок в прогнозировании предстоящих закупок клиенты переплачивают (overpay) определенные суммы по счетам. Если аналитические счета покупателей в журнале регистрации дебиторской задолженности имеют кредитовое сальдо, то это не должно влиять на сальдо синтетического счета "Счета к получению" в Балансе. Сумма счетов покупателей, имеющих кредитовое сальдо, должна быть показана как краткосрочные обязательства, так как компания отвечает перед покупателями по тем суммам, которые они переплатили.

Счета к получению в рассрочку. Значительную часть дебиторской задолженности многих розничных торговых фирм составляют счета по продаже товаров в кредит с рассрочкой платежа (installment sales). И универмаги, и магазины бытовой техники, и сети розничных магазинов (retail chains) продают товары своим клиентам, расчеты за которые производят путем нескольких платежей через определенные промежутки времени. Некоторые компании имеют счета к получению в рассрочку (installment accounts receivable) на миллионы долларов. Хотя оплата по ним может поступать в течение 24 месяцев и более, счета к получению в рассрочку относятся к ликвидным активам, если такой метод кредитования торговли традиционно применяется в данной отрасли. Продажа товаров с оплатой в рассрочку осуществляется по специальным правилам бухгалтерского учета. Знакомство с ними по причине их сложности входит в программу более глубокого изучения курса бухгалтерского учета.

Продажа по кредитным карточкам. Многие торговцы в розницу допускают отнесение платежей за приобретенные их клиентами товары на счета третьих фирм, с которыми непосредственные покупатели расплачиваются позднее. Такие сделки обычно осуществляются с помощью кредитных карточек (credit cards). В качестве примера можно упомянуть пять наиболее распространенных фирм: American Express, Carte Blanche, Diners Club, MasterCard и VISA. Покупатель заключа-

ет кредитное соглашение с кредитором и получает пластиковую карточку, которую использует при покупках. Если продавец получает вместо денег карточку, он выписывает кредитору счет, на котором при покупке ставится штамп кредитной карточки и подпись покупателя. Затем продавец высылает счет кредитору и получает от него деньги. Участие в сделке кредитора (фирмы – держателя кредитных карточек) обеспечивает продавцу экономическую выгоду, так как ему не нужно открывать покупателю кредит, получать от него деньги или отвлекать средства в дебиторскую задолженность. Поэтому предоставляющая кредит фирма не оплачивает все 100% выставленного счета, а получает комиссионное вознаграждение в размере от 2 до 6% от суммы счета.

Существуют два способа учета продаж по кредитным карточкам: в первом случае продавец должен ждать оплаты счета компанией – кредитором; во втором же он сразу может внести квитанцию, оформленную в момент продажи, на текущий счет (checking account).

Рассмотрим на примере порядок, применяемый в первом случае. Предположим, что на конец дня ресторан имеет счета к American Express на общую сумму 1 000 дол. Продажа на такую сумму учитывается следующим образом:

Счета к получению, American Express	950	
Расходы на комиссионные по кредитным карточкам	50	
Реализация		1 000

Продавец высылает American Express выписанные на нее счета, а затем получает по ним платеж в размере 95% от номинальной стоимости. Когда деньги получены, делается следующая запись:

Касса	950	
Счета к получению, American Express		950

Второй способ характерен для продаж, осуществляемых по кредитным карточкам, включенным в банковскую систему (bank credit cards), таким, как VISA или MasterCard. Например, ресторан продал на 1 000 дол. по кредитным карточкам VISA, за что VISA берет комиссионные в размере 5% от суммы продаж. Предположим также, что квитанции, оформленные при покупках, могут быть внесены на специальный банковский счет VISA на имя компании-продавца примерно так же, как банковские чеки, которые покупатель выписывает при покупке за наличные деньги. Такие продажи можно отразить следующим образом:

Касса	950	
Расходы на комиссионные по кредитным карточкам	50	
Реализация		1 000

Другие виды дебиторской задолженности. В статье баланса "Счета к получению" отражены продажи постоянным покупателям в процессе обычной деятельности. Если предоставляются ссуды или осуществляются продажи лицам, не относящимся к этой категории, например, работникам, должностным лицам корпорации или совладельцам, то они должны быть отражены в активе баланса по статье "Дебиторская задолженность работников и должностных лиц" (Receivables from Employees and Officers).

9.3. Учет векселей полученных

Простой вексель (promissory note) – это безусловное обязательство уплатить определенную сумму денег по требованию или в установленный срок. Лицо, которое подписывает вексель и тем самым обязуется уплатить по нему, называется векселедателем (maker of the note). Лицо, которое получает платеж по векселю, называется ремитентом (payee). Если срок оплаты векселя составляет менее года, ремитент должен отразить его в балансе как векселя полученные (notes receivable) в разделе ликвидных активов, а векселедатель, в свою очередь, отражает его как векселя выданные (notes payable) в разделе текущих обязательств.

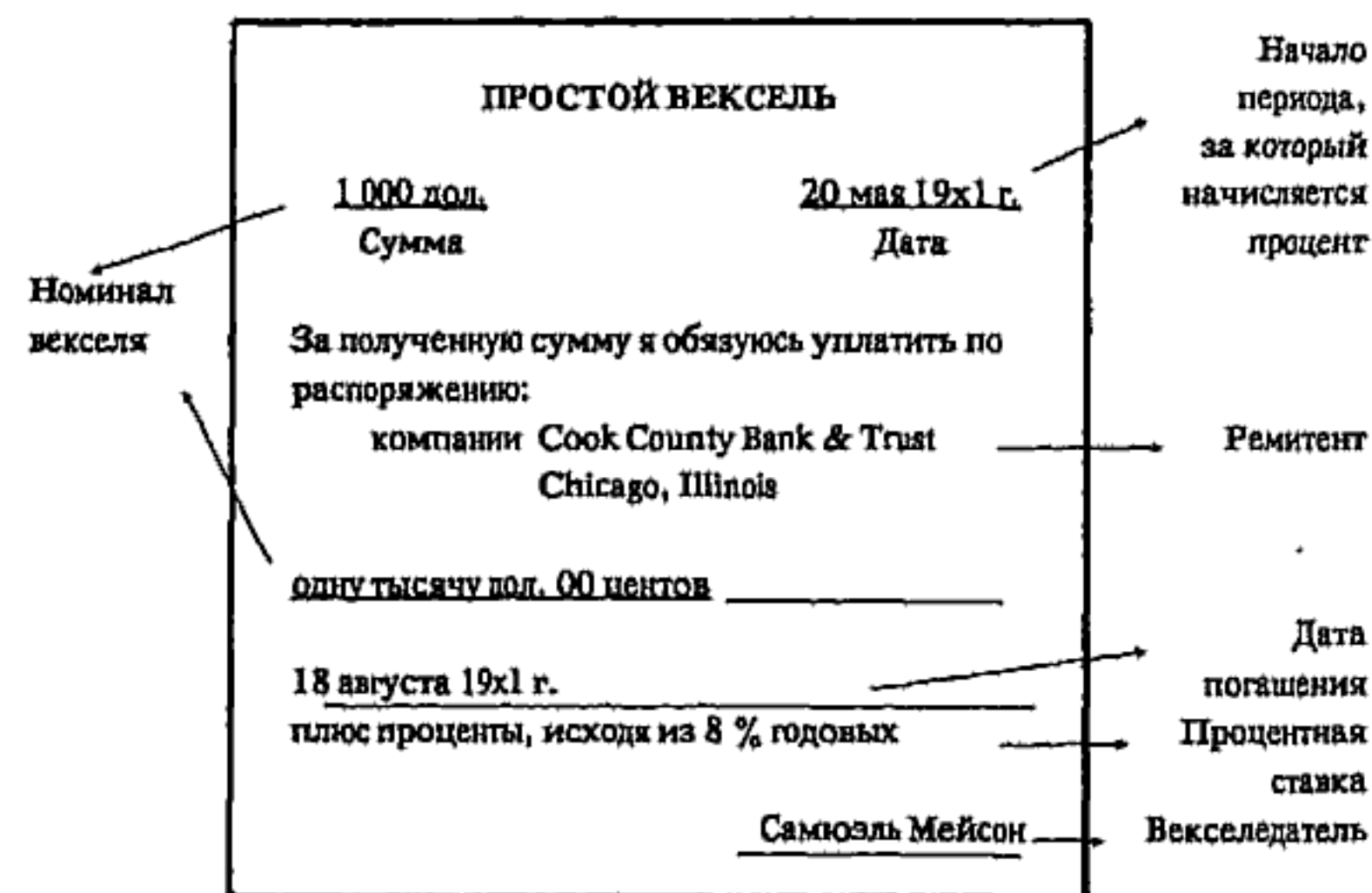


Рис. 9.1. Простой вексель

В этой главе в основном рассматриваются векселя, выданные покупателями. Фирмы, торгующие дорогостоящими товарами длительного пользования, например автомобилями или оборудованием, часто принимают платежи в векселях за свою продукцию. Простые векселя имеют преимущество, состоящее в том, что по ним начисляются проценты и они являются более действенным искомым инструментом для кредитора, чем счета за продажу в кредит. В дополнение к этому, простые векселя можно продать банкам для получения финансирования. Почти все компании время от времени получают векселя, а многие также получают их в покрытие просроченной дебиторской задолженности (*past-due accounts*).

Изображенный на рис. 9.1 простой вексель, датированный 20 мая 19x1 г., представляет собой безусловное обязательство векселедателя Самюэля Мейсона заплатить к 18 августа 19x1 г. определенную сумму или номинал векселя (*principal*) в 1 000 дол. ремитенту — компании Cook County Bank & Trust. Простой вексель выдан под 8% годовых.

Расчеты, связанные с простыми векселями

При учете простых векселей важно хорошо представлять значение следующих показателей: 1) дата погашения (*maturity date*), 2) срок векселя (*duration of note*), 3) ссудный процент (*interest*) и процентная ставка (*interest rate*), 4) сумма погашения (*maturity value*), 5) учет векселя (*to discount*) и учетная ставка (*the discount*), 6) выплата по учтенному векселю (*proceeds from discounting*).

Дата погашения. Дата погашения (*maturity date*) — дата оплаты векселя. Она либо прямо указывается в векселе, либо определяется каким-то другим способом. Наиболее часто встречаются следующие способы указания срока погашения:

1. Конкретная дата, например, "14 ноября 19xx г."
2. Определенное число месяцев с даты оформления векселя (*date of the note*), например, "3 месяца с даты оформления".
3. Определенное число дней с даты оформления векселя, например, "60 дней с даты оформления".

При прямом указании даты погашения векселя трудности не возникают. Если дата погашения определяется числом месяцев со дня оформления векселя, берется то же число соответствующего следующего месяца. Например, вексель от 20 января со сроком погашения через 2 месяца с даты оформления должен быть оплачен 20 марта.

Если дата погашения наступает по прошествии определенного числа дней, то ее можно рассчитать, прибавив точное число дней. При этом важно исключить дату оформления векселя и включить дату его

погашения. Например, вексель от 20 мая со сроком погашения через 90 дней в соответствии с приведенным расчетом должен быть оплачен 18 августа:

Оставшихся дней в мае (31 — 20)	11
Дней в июне	30
Дней в июле	31
Дней в августе	18
Всего дней	<u>90</u>

Срок векселя. Длительность действия векселя в днях, или срок векселя (duration of note), можно определить способом, обратным тому, которым мы определяем дату погашения. Его расчет важен потому, что процентный доход исчисляется на основе точного числа дней. В случае, если дата погашения векселя определяется числом дней с даты оформления векселя, проблем с расчетом не возникает. Если же установлена конкретная дата погашения или она определяется числом месяцев с даты выдачи векселя, то следует вычислить точное количество дней. Предположим, что вексель выписан на срок с 10 мая по 10 августа. Осуществив следующие подсчеты, можно установить, что срок его действия — 92 дня.

Оставшихся дней в мае (31 — 10)	21
Дней в июне	30
Дней в июле	31
Дней в августе	<u>10</u>
Всего дней	<u>92</u>

Ссудный процент и процентная ставка. В зависимости от того, является лицо заемщиком (borrower) или займодателем (lender), ссудный процент (interest) представляет собой либо плату за пользование кредитом, либо вознаграждение, получаемое за предоставленный кредит. Величина ссудного процента зависит от трех факторов: номинала векселя (заемная или ссужаемая сумма), процентной ставки и срока, на который ссужаются средства. Для расчета процента используется следующая формула:

$$\text{номинал векселя} \times \text{процентная ставка} \times \text{время} = \text{ссудный процент}$$

Процентные ставки обычно объявляются на годовом базисе. Например, ссудный процент по векселю в 1 000 дол. с погашением через год, при процентной ставке 8%, рассчитывается следующим образом: $1\,000 \text{ дол.} \times 8/100 \times 1 = 80 \text{ дол.}$

Если бы вексель был выписан не на год, а на 3 месяца, ссудный процент составил бы: $1\,000 \text{ дол.} \times 8/100 \times 3/12 = 20 \text{ дол.}$

Если срок векселя определен в днях, при подсчете ссудного процента необходимо использовать точное число дней. Чтобы упростить подсчеты, примем за базу расчета показателя год¹, состоящий из 360 дней. Так, если в векселе указан срок 45 дней, ссудный процент составит: $1\,000 \text{ дол.} \times 8/100 \times 45/360 = 10 \text{ дол.}$

Сумма погашения. Общая сумма, выплачиваемая по векселю в день погашения, называется суммой погашения (*maturity value*). Она складывается из номинальной стоимости векселя и ссудного процента. Сумма погашения векселя на 1 000 дол., выписанного на 90 дней при процентной ставке, равной 8%, рассчитывается следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{сумма погашения} &= \text{номинал векселя} + \text{ссудный процент} = \\ &= 1\,000 \text{ дол.} + (1\,000 \text{ дол.} \times 8/100 \times 90/360) = 1\,000 \text{ дол.} + 20 \text{ дол.} = 1\,020 \text{ дол.} \end{aligned}$$

Иногда выписывается беспроцентный вексель (*noninterest-bearing note*). В этом случае сумма погашения совпадает с номинальной стоимостью (*face value*), или величиной номинала векселя (*principal amount*), который включает в себя подразумевающиеся затраты по ссудному проценту (*implied interest cost*).

Учет векселя и учетная ставка. Учитывать вексель (*to discount*) — значит получить авансом ссудный процент. Учетная ставка (*the discount*) представляет собой сумму вычитаемого ссудного процента. Этот способ обычно используется банками при выдаче ссуд под простые векселя. Сумма учетной ставки рассчитывается следующим образом:

$$\text{учетная ставка} = \text{сумма погашения} \times \text{процентная ставка} \times \text{время}$$

Предположим, что учитывается вексель, имеющий сумму погашения в 1 000 дол., выданный на 90 дней, при процентной ставке, равной 10%, тогда:

$$\text{учетная ставка} = 1\,000 \text{ дол.} \times 10/100 \times 90/360 = 25 \text{ дол.}$$

Выплата по учтенному векселю. Если лицо берет займы деньги под вексель, то оно получает сумму, равную номинальной стоимости, или номиналу векселя. Но если осуществляется учет полученного векселя, то сумма, которую получает заемщик, называется выплатой по учтенному векселю (*proceeds from discounting*), и рассчитывается она следующим образом:

1 Многие банки используют год в 360 дней для коммерческих кредитов, а в 365 дней — для потребительских кредитов. Иногда год в 365 дней используется для всех видов кредита. В Европе обычно используемая продолжительность года — 360 дней. В данной книге год в 360 дней используется для упрощения расчетов. — *Примеч. авт.*

выплата = сумма погашения — ссудный процент

Для предыдущего примера выплата по учтенному векселю рассчитывается следующим образом:

$$\text{выплата} = 1\,000 \text{ дол.} - (1\,000 \text{ дол.} \times 10/100 \times 90/360) = 1\,000 \text{ дол.} - 25 = 975 \text{ дол.}$$

Когда сумма погашения заранее известна, то подсчеты очень просты, что иллюстрирует этот пример. В случае, когда процентный вексель покупателя учитывается банком и сумму погашения нужно рассчитывать, подсчеты становятся сложнее. В этой ситуации сначала должна быть подсчитана сумма погашения, затем — ссудный процент и, наконец, выплата по учтенному векселю.

Например, выплата по векселю на сумму 2 000 дол. при процентной ставке, равной 8 %, на срок 90 дней, учтенного банком по ставке 10 %, в день его выдачи составит 1 989 дол., что рассчитывается следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{сумма погашения} &= \text{номинал векселя} + \text{ссудный процент} = \\ &= 2\,000 \text{ дол.} + (2\,000 \text{ дол.} \times (8/100 \times 90/360)) = \\ &= 2\,000 \text{ дол.} + 40 \text{ дол.} = 2\,040 \text{ дол.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{учетная ставка} &= \text{сумма погашения} \times \text{процентная ставка} \times \text{время} = \\ &= 2\,040 \text{ дол.} \times 10/100 \times 90/360 = 51 \text{ дол.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{выплата} &= \text{сумма погашения} - \text{ссудный процент} = \\ &= 2\,040 \text{ дол.} - 51 \text{ дол.} = 1\,989 \text{ дол.} \end{aligned}$$

В данном примере вексель был учтен банком в тот же день, когда он был выдан. Но обычно между датой выдачи векселя и датой его учета проходит какое-то время. В таком случае для расчета выплаты по учтенному векселю используется число дней, оставшихся до срока его погашения, потому что именно на эти дни банк кредитует фирму, владеющую векселем. Основываясь на предыдущем примере, предположим, что прежде чем вексель был учтен в банке, прошло 30 дней. Другими словами, на дату учета векселя до срока погашения осталось 60 (90–30) дней. Тогда выплата по учтенному векселю будет определена следующим образом:

$$\begin{aligned} \text{сумма погашения} &= \text{номинал векселя} + \text{ссудный процент} = \\ &= 2\,040 \text{ дол. (из предыдущего расчета)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{учетная ставка} &= \text{сумма погашения} \times \text{процентная ставка} \times \text{время} = \\ &= 2\,040 \text{ дол.} \times 10/100 \times 60/360 = 34 \text{ дол.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{выплата} &= \text{сумма погашения} - \text{ссудный процент} = \\ &= 2\,040 \text{ дол.} - 34 \text{ дол.} = 2\,006 \text{ дол.} \end{aligned}$$

Разница между учетными ставками в первом и во втором случаях в 17 дол. (51 - 34) равна учетной ставке за 30 дней, истекших со дня оформления векселя до дня его учета ($2\,040 \text{ дол.} \times 10/100 \times 30/360 = 17 \text{ дол.}$).

Иллюстрирующие бухгалтерские записи

Бухгалтерские записи по учету простых векселей полученных делятся на пять групп: 1) получение векселя (receipt of a note); 2) погашение векселя (collection on a note); 3) отказ от векселя (dishonoured note); 4) учет векселя (discounting a note); 5) трансформационные записи.

Получение векселя. Предположим, что от покупателя Д.Хальстеда 1 июня получены под 12% вексель сроком на 30 дней на сумму 4 000 дол. в покрытие существующей дебиторской задолженности. Эта операция записывается следующим образом:

01 июня	Векселя полученные	4 000	
	Счета к получению, Д.Хальстед		4 000

Погашение векселя. После погашения векселя вместе с ссудным процентом через 30 дней делается следующая запись:

01 июля	Касса	4 040	
	Векселя полученные		4 000
	Доходы по процентам		40

Учет отказанного векселя. Если вексель не оплачивается векселедателем в условленный срок, считается, что произошел отказ от оплаты векселя. В случае, если появляется отказанный вексель (dishonoured note), держатель векселя или лицо, получающее по нему платеж, должно списать сумму со счета "Векселя полученные" на счет "Счета к получению", отражающий расчеты с должником. Например, Д.Хальстед отказался оплатить свой вексель 1 июля и просрочил его, при этом делается запись:

01 июля	Счета к получению, Д.Хальстед	4 040	
	Векселя полученные		4 000
	Доходы по процентам		40

Запись отражает начисленный ссудный процент, так как хотя Д.Хальстед и не оплатил вексель в срок, он все еще должен как номинал векселя, так и ссудный процент.

При переводе суммы по отказанным векселям на счет "Счета к получению" мы решаем сразу две задачи. Во-первых, снимаем сумму

по отказанному векселю со счета "Векселя полученные", на котором отражаются лишь векселя, срок оплаты которых не наступил, и по которым предположительно можно будет получить оплату. Во-вторых, на счете "Счета к получению" остается запись о том, что данный заемщик отказался оплатить вексель. Такая информация будет полезной при решении вопроса о предоставлении этому лицу кредита в дальнейшем.

Учет векселя. Многие фирмы, чтобы изыскать деньги для текущих операций, предпочитают не хранить у себя полученные векселя до срока погашения, а продавать их банкам или финансовым компаниям за наличный расчет. Такой вид финансирования называется учетом векселя (discounting), так как при этом банк удерживает ссудный процент из суммы погашения. Держатель векселя (обычно получатель платежа по нему, т.е. ремитент) ставит свое имя на обратной стороне векселя (т.е. делает передаточную надпись — индоссамент — как на чеке) и доставляет вексель в банк. Банк предполагает получить сумму погашения (номинал векселя плюс ссудный процент) при наступлении даты погашения, но также имеет право регресса к индоссанту (has recourse against the endorser), т.е. к продавцу векселя. Это означает, что если векселедатель не сможет в срок оплатить вексель, по нему перед банком отвечает индоссант.

Например, передан в банк за 60 дней до даты погашения вексель на сумму 1 000 дол., выданный под 12% на срок 90 дней. Банк учитывает его за наличные с учетной ставкой 15%. Тогда выплата по учтенному векселю будет рассчитана как сумма погашения за вычетом учетной ставки и отражена в учете следующим образом:

Касса	1 004, 25	
Векселя полученные		1 000, 00
Доходы по процентам		4,25
Сумма погашения:		
1 000 дол. + (1 000 дол. × × 12/100 × 90/360)	- 1 030,00	
Минус учетная ставка:		
1 030 дол. × 15/100 × 60/360	- 25,75	
	1 004,25	

Поскольку предполагаемый к получению ссудный процент в размере 30 дол. превышает учетную ставку, то разница в 4,25 дол. относится на кредит счета "Доходы по процентам". Если выплата по учтенному векселю меньше, чем сумма погашения, то разницу относят на дебет счета "Расходы по процентам". Например, если по векселю получено 995,75 дол. вместо 1 004,25 дол., то сумму в 4,25 дол. нужно отразить на дебете счета "Расходы по процентам", а на счете

“Доходы по процентам” никакой записи не делается. Как правило, ни продолжительность учетного периода (discounting period), ни учетная ставка не совпадают со сроком векселя и указанной в нем процентной ставкой, что видно из нашего примера.

Обратите внимание на то, что в нашем примере сумма займа отнесена на кредит счета “Векселя полученные”. Хотя вексель больше не значится в бухгалтерских записях, следует помнить, что если векселедатель будет не в состоянии заплатить банку или просто не заплатит, отвечать перед банком по векселю будет индоссант. В соответствии с бухгалтерской терминологией индоссант условно должен банку. Условное обязательство (contingent liability) — потенциальное обязательство, которое может стать реальным, если предполагаемое событие впоследствии случается. В нашем случае таким предполагаемым событием является непогашение векселя.

Прежде чем наступит дата погашения учтенного векселя (discounted note), банк сообщает векселедателю, что вексель находится в его владении и платеж должен быть осуществлен непосредственно ему. Если векселедатель, как и предполагалось, оплачивает вексель банку, в бухгалтерских документах индоссанта не делается никаких записей. Если же векселедатель не выплачивает в срок номинал векселя и процент, вексель объявляется отказанным. Об этом банк должен сообщить индоссанту, чтобы тот ответил перед ним по данному долговому обязательству.

Обычно банк сообщает об этом индоссанту путем опротестования векселя (protesting the note). При этом банк отправляет индоссанту ноту протеста (notice of protest), которая представляет собой заявление о том, что вексель был представлен векселедателю для оплаты, а он отказался его оплатить. Обычно за опротестование векселя банк взимает плату за подготовку и отправку ноты протеста, так называемую плату за протест (protest fee), которая должна быть выплачена в момент оплаты индоссантом банку суммы по опротестованному векселю.

Если учтенный вексель в приведенном примере просрочен векселедателем, индоссанту в день его оплаты следует записать:

Счета к получению, имя векселедателя

1 040

Касса

1 040

Пока вексель не оплачен или не списан как сомнительная задолженность, на сумму погашения и платы за опротестование начисляется дополнительный процент.

Трансформационные записи. Вексель, полученный в одном отчетном периоде, может подлежать оплате лишь в следующем отчетном периоде. Так как проценты по векселю нарастают ежедневно на не-

большую сумму в течение срока действия векселя, необходимо по правилу соответствия определить сумму по процентам, начисленную за отчетный период, в котором был выписан вексель. Предположим, что фирмой, которая ежемесячно составляет финансовые отчеты, 31 августа был получен 8 %-ный вексель на сумму 2 000 дол. и сроком на 60 дней. Чтобы отразить сумму по процентам, начисленную по нему за сентябрь, 30 сентября делается следующая трансформационная запись:

30 сент.	Начисленные проценты, подлежащие оплате	13,33	
	Доходы по процентам		13,33

Счет “Начисленные проценты, подлежащие оплате” в балансе относятся к разделу текущих активов. При оплате суммы погашения по векселю и процентов 30 сентября делается следующая запись:

30 окт.	Касса	2 026,67	
	Счета к получению		2 000,00
	Начисленные проценты, подлежащие оплате		13,33
	Доходы по процентам		13,34

Как видно из приведенных примеров, в сентябре и октябре получены доходы по ссудному проценту, равные половине всей суммы ссудного процента.

МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Продажа товаров — основной источник дохода розничной и оптовой торговли. В стоимостном выражении запасы товаров (inventory of goods), предназначенные для продажи, составляют преобладающую часть активов торговой фирмы. Себестоимость реализованных товаров (cost of goods sold) является самой значительной суммой в выручке, полученной от реализации, поскольку в таких фирмах товары постоянно покупаются и продаются. Эти расходы часто превышают уровень всех других затрат, вместе взятых.

На промышленных предприятиях выделяют три вида материальных запасов: сырье, полуфабрикаты (часто именуемые “незавершенное производство”) и готовая для продажи продукция.

Активы предприятий можно разделить на две категории. Финансовые активы (financial assets), изученные в гл.9, либо дают возможность непосредственно осуществлять платежи, либо могут быть легко трансформированы в платежное средство. Второй тип активов представляет собой непотраченные расходы (unexpired costs), которые не были приведены в соответствие с доходами. К этим активам относятся расходы, оплаченные авансом (так называемые расходы будущих периодов), материальные запасы, недвижимость, здания и оборудование, а также природные ресурсы и нематериальные активы.

Важной учетной проблемой, относящейся ко второму типу активов, является применение правила соответствия для определения прибыли, что предполагает необходимость ответить на два основных вопроса: 1) Какая часть активов фактически использована в данном отчетном периоде и должна быть отражена как затраты в Отчете о прибылях и убытках? 2) Какая часть активов является неиспользованной и должна быть показана в Балансе в виде активов? Применение правила соответствия к долгосрочным активам, включающим недвижимость, здания и оборудование, а также природные ресурсы и нематериальные активы, будет изложено в гл.12 и 13.

10.1. Материальные запасы и определение прибыли

Товарные запасы (merchandise inventory) включают в себя все товары, находящиеся во владении фирмы и предназначенные для продажи, в том числе и товары в пути. Товарные запасы относятся к оборотным средствам, так как считается, что в течение одного года

они обычно трансформируются в денежную наличность. В Балансе товарные запасы показываются сразу после статьи "Счета к получению", поскольку они имеют меньшую ликвидность.

Американский институт присяжных бухгалтеров отмечает, что "основной целью учета материальных запасов является точное определение прибыли путем сопоставления соответствующих издержек с доходами"¹. Заметьте, что цель — наиболее точное определение прибыли, а не фактической стоимости материальных запасов. В дальнейшем вы сможете убедиться, что эти две цели иногда не совместимы, особенно в том случае, когда цель определения прибыли имеет преимущественное значение по сравнению с отражением действительной (фактической) стоимости материальных запасов в Балансе.

Расчеты валовой прибыли и себестоимости реализованных товаров. Данный параграф поможет разобраться, каким образом расчеты валовой прибыли и себестоимости реализованных товаров связаны с затратами, отнесенными на материальные запасы. Валовая прибыль от реализации (gross margin on sales), полученная в течение отчетного периода, подсчитывается путем вычитания себестоимости реализованных товаров из выручки от продаж за отчетный период. Величина себестоимости реализованной продукции определяется вычитанием стоимости запасов на конец отчетного периода (ending inventory)² из стоимости товаров для продажи (goods available for sales). В связи с этим чем выше стоимость конечных запасов, тем ниже будет себестоимость реализованных товаров и соответственно выше валовая прибыль. И наоборот, чем меньше стоимость материальных запасов в конце отчетного периода, тем выше себестоимость реализованной продукции и ниже валовая прибыль. Таким образом, от величины стоимости конечных запасов зависит, какая часть себестоимости товаров для продажи будет вычтена из суммы нетто-реализации как ее себестоимость и какая часть будет перенесена на следующий отчетный период как начальные запасы (beginning inventory). Необходимо помнить, что стоимость товаров для реализации включает в себя начальные запасы (непотраченные расходы, перешедшие из предыдущего периода) и нетто-покупки отчетного периода.

Последствия ошибок в определении и оценке материальных запасов. Основной проблемой в разделении товаров, готовых к продаже, на реализованные и нереализованные является вопрос об отнесении затрат к нереализованной продукции, т.е. к конечным запасам. Это в свою очередь позволяет определить себестоимость реализованных товаров, так как если какая-нибудь часть стоимости

1 American Institute of Certified Public Accountants, "Accounting Research Bulletin" № 43 (New York: AICPA, 1953), Ch.4.

2 В дальнейшем будем именовать "конечные запасы". — *Примеч. ред.*

товаров для продажи относится к конечным запасам, то остаток составляет себестоимость реализованных товаров.

По этой причине ошибка, допущенная в определении стоимости материальных запасов на конец отчетного периода, влечет за собой соответствующую ошибку в определении валовой и чистой прибыли в Отчете о прибылях и убытках. Это также ведет к неправильному отражению в Балансе активов и собственного капитала. Последствия завышения (overstatement) или занижения (understatement) стоимости материальных запасов наглядно продемонстрированы на основе трех примеров, приведенных ниже. В каждом примере стоимость начальных запасов, нетто-покупок и товаров для продажи указаны правильно. Что касается стоимости конечных запасов, то в первом примере они отражены правильно, во втором — стоимость завышена на 6 000 дол., а в третьем — занижена на 6 000 дол.

Во всех трех примерах стоимость товаров для продажи равна 70 000 дол. Разница в чистой прибыли связана с распределением 70 000 дол. между стоимостью конечных запасов и себестоимостью реализованных товаров.

В связи с тем, что материальные запасы на конец отчетного периода в то же время являются материальными запасами на начало следующего периода, ошибка в их оценке повлияет на показатели как отчетного, так и будущего периодов. Используя цифры из первого и второго примеров, продемонстрируем переходящий эффект (carryover effect) на Отчетах о прибылях и убытках за два следующих друг за другом года (табл.10.1).

Если брать нарастающий итог за два года, то ошибки в значениях чистой прибыли погасят друг друга. Например, завышение стоимости запасов на конец 19x1 г. на 6 000 дол. повлечет за собой завышение стоимости начальных запасов следующего, т.е. 19x2 г. (см.табл.10.1).

Пример 1. Конечные запасы указаны правильно в сумме 10 000 дол.

Себестоимость реализованных за год товаров		Отчет о прибылях и убытках за год	
Начальные запасы	12 000	Нетто-реализация	100 000
Нетто-покупки	58 000	Себестоимость реализо- ванных товаров	<u>60 000</u>
Себестоимость товаров для продажи	70 000	Валовая прибыль от реа- лизации	40 000
Конечные запасы	<u>10 000</u>	Эксплуатационные расходы	32 000
Себестоимость реализо- ванных товаров	<u>60 000</u>	Чистая прибыль	8 000

1 Под эксплуатационными расходами торгового предприятия понимаются издержки обращения. — Примеч. ред.

Пример 2. Конечные запасы завышены на сумму 6 000 дол.

Себестоимость реализованных за год товаров		Отчет о прибылях и убытках за год	
Начальные запасы	12 000	Нетто-реализация	100 000
Нетто-покупки	<u>58 000</u>	Себестоимость	
Себестоимость товаров для продажи	70 000	реализованных товаров	<u>54 000</u>
Конечные запасы	<u>16 000</u>	Валовая прибыль от реализации	46 000
Себестоимость реализованных товаров	<u>54 000</u>	Эксплуатационные расходы	<u>32 000</u>
		Чистая прибыль	<u>14 000</u>

Пример 3. Конечные запасы занижены на сумму 6 000 дол.

Себестоимость реализованных за год товаров		Отчет о прибылях и убытках за год	
Начальные запасы	12 000	Нетто-реализация	100 000
Нетто-покупки	<u>58 000</u>	Себестоимость	
Себестоимость товаров для продажи	70 000	реализованных товаров	<u>66 000</u>
Конечные запасы	<u>4 000</u>	Валовая прибыль от реализации	34 000
Себестоимость реализованных товаров	<u>66 000</u>	Эксплуатационные расходы	<u>32 000</u>
		Чистая прибыль	<u>2 000</u>

Таблица 10.1

Влияние ошибок в оценке конечных запасов в текущем и последующем годах

Влияние ошибок в оценке запасов в текущем году Отчет о прибылях и убытках за год, завершившийся 31 декабря 19x1 г.		
	Правильное отраже- ние конечных запасов	Завышенное отражение конечных запасов
Нетто-реализация	100 000	100 000
Себестоимость реализованных товаров		
Начальные запасы на 1 января 19x1 г.	12 000	12 000
Нетто-покупки	<u>58 000</u>	<u>58 000</u>
Себестоимость товаров для продажи	70 000	70 000
Минус: Конечные запасы на 31 декабря 19x1 г.	<u>10 000</u>	<u>16 000</u>
Себестоимость реализованных товаров	<u>60 000</u>	<u>54 000</u>
Валовая прибыль от реализации	40 000	46 000
Эксплуатационные расходы	<u>32 000</u>	<u>32 000</u>
Чистая прибыль	<u>8 000</u>	<u>14 000</u>

Влияние ошибок в оценке запасов в последующем году
Отчет о прибылях и убытках
за год, завершившийся 31 декабря 19x2 г.

	Правильное отражение начальных запасов	Завышенное отражение начальных запасов
Нетто-реализация	130 000	130 000
Себестоимость реализованных товаров		
Начальные запасы на 1 января 19x2 г.	10 000	16 000
Нетто-покупки	<u>68 000</u>	<u>68 000</u>
Себестоимость товаров для продажи	78 000	84 000
Минус: Конечные запасы на 31 декабря 19x2 г.	<u>13 000</u>	<u>13 000</u>
Себестоимость реализованных товаров	65 000	71 000
Валовая прибыль от реализации	65 000	59 000
Эксплуатационные расходы	<u>50 000</u>	<u>50 000</u>
Чистая прибыль	<u>15 000</u>	<u>9 000</u>

В результате будет занижена чистая прибыль в 19x2 г. на ту же сумму. Данный эффект наглядно виден в табл.10.2.

Таблица 10.2

Эффект погашения отклонений чистой прибыли при нарастающем итоге

	Правильное отражение конечных запасов	С завышенными запасами на 31 декабря 19x1 г.	
		Показанная чистая прибыль составит	Показанная чистая прибыль будет завышена (занижена)
Чистая прибыль за 19x1 г.	8 000	14 000	6 000
Чистая прибыль за 19x2 г.	<u>15 000</u>	<u>9 000</u>	<u>-6 000</u>
Итоговая чистая прибыль за два года	<u>23 000</u>	<u>23 000</u>	<u>=</u>

Так как итоговая чистая прибыль за два года одинакова в обоих случаях, может возникнуть ошибочное мнение, что не стоит обращать внимание на неправильную оценку материальных запасов. Однако это не так, поскольку нарушается правило соответствия. Кро-

ме того, большое количество управленческих решений, а также решений кредиторов и инвесторов принимается ежегодно в зависимости от размера чистой прибыли, выведенного бухгалтером. Поэтому бухгалтерская отчетность призвана отражать как можно более точно значение этого показателя.

Влияние ошибочной оценки материальных запасов на чистую прибыль показано ниже:

	Влияние на чистую прибыль	
	Завышена	Занижена
Начальные запасы:		
завышены		x
занижены	x	
Конечные запасы:		
завышены	x	
занижены		x

Таким образом, ошибка или изменение в оценке материальных запасов повлечет за собой неминуемую ошибку или изменение в определении величины чистой прибыли (если допустить, что нет влияния налога на прибыль). Именно поэтому, оставшаяся часть данной главы посвящена проблеме оценки материальных запасов.

10.2 .Определение размеров товарных запасов

Стоимость материальных запасов на конец отчетного периода зависит от двух факторов: количества и цены. По крайней мере один раз в год необходимо проводить подсчет натуральных единиц (physical count) товаров для продажи. Этот процесс называется проведением инвентаризации фактических запасов (taking a physical inventory) или просто проведение инвентаризации (taking inventory). Хотя фирмы могут проводить инвентаризацию в любое время в течение года, большинство делает это в конце отчетного года. Процесс проведения инвентаризации предполагает три этапа: 1) подсчет, взвешивание или измерение каждой единицы продукции, имеющейся в наличии; 2) определение цены каждого изделия и 3) перемножение (таксировка) для получения итогов.

Товары в пути. В товарные запасы фирмы включаются все изделия, которыми она владеет и которые предназначены для продажи. Товары, приобретенные и находящиеся в пути, должны включаться в состав материальных запасов фирмы, если к ней перешло право собственности на товары (title to the goods has passed). Как объяснялось в

гл. 5, для определения момента перехода права собственности необходимо использовать соглашение на отгрузку (shipping) товара. В случае если товары отгружаются на условиях FOB-станция назначения (FOB destination), то они включаются в состав материальных запасов, если же поставляются на условиях FOB-пункт отгрузки (FOB shipping point) — нет. Соответственно если речь идет о поступающих товарах, то они становятся частью материальных запасов при отгрузке на условиях FOB-пункт отгрузки и не являются таковыми, если они отгружаются поставщиком на условиях FOB-станция назначения.

Случаи невключения имеющихся товаров в состав материальных запасов. В момент проведения инвентаризации могут быть выявлены товары, на которые фирма не имеет права собственности. Это товары, подготовленные по заказу клиента, оплаченные им (т.е. акт купли-продажи совершен), принадлежащие ему и ожидающиеся отгрузки. Необходимо зафиксировать их реализацию. Другой категорией товаров, не входящих в состав материальных запасов, являются товары на консигнации. Консигнация (consignment) — размещение собственником (которого именуют "комитентом" или "консигнантом" — consignor) своих товаров на складах другой фирмы (именуемой "консигнатором" — consignee). Консигнатор не должен включать подобные товары в состав своих материальных запасов, так как вплоть до момента реализации эти товары являются собственностью отправителя — консигнанта.

10.3. Оценка материальных запасов по себестоимости

Оценка материальных запасов является одной из наиболее интересных и широко обсуждаемых проблем бухгалтерского учета. Как уже отмечалось, ошибка в оценке материальных запасов на конец текущего года может иметь нежелательные последствия на величину чистой прибыли как в текущем, так и в последующем году. Федеральный подоходный налог взимается с прибыли фирмы. Таким образом, оценка материальных запасов непосредственно влияет на размер уплачиваемого налога на прибыль. Вот почему федеральные власти особо регулируют применение предприятиями различных методов оценки материальных запасов, а бухгалтеры фирм часто сталкиваются с проблемой, с одной стороны, наиболее точного определения прибыли, а с другой — с желанием снизить налог на прибыль.

Существует ряд методов оценки материальных запасов для финансовой отчетности. Основная часть из них основана либо на себестоимости (или на наименьшей ее величине), либо на рыночной цене (lower-of-cost-or-market). И тот, и другой подход приемлем для опре-

деления прибыли и суммы подоходного налога. Рассмотрим два наиболее распространенных метода.

Определение себестоимости. Американский институт присяжных бухгалтеров отмечает, что "первичной основой учета материальных запасов является себестоимость, в целом определяемая как уплаченная цена или выданная компенсация при приобретении средств"¹. Определяемая таким образом себестоимость материальных запасов (inventory cost) предполагает включение следующих ее элементов: 1) сумма счета-фактуры за вычетом скидок на покупку; 2) стоимость фрахта, включая сумму страхования товаров в пути; 3) соответствующие налоги и тарифы. Другие расходы, связанные с приобретением, приемом и складированием, в принципе также должны включаться в себестоимость материальных запасов. Однако на практике настолько сложно распределить эти расходы между отдельными изделиями, что они в большинстве случаев учитываются как расходы отчетного периода, а не как элементы себестоимости материальных запасов.

Методы оценки материальных запасов по себестоимости. В течение года цены на большую часть товаров меняются. Одно и то же количество одинаковых товаров может быть приобретено по разным ценам. Часто при приобретении или реализации одного и того же товара невозможно определить, какая часть конкретных товарных запасов уже реализована, а какая все еще находится в составе материальных запасов. По этой причине необходимо определить, в каком порядке были реализованы товары. Так как предполагаемый порядок реализации может не совпадать с фактическим, то это предположение в большей степени касается информации о движении стоимости (flow of costs), чем о физическом движении товаров (flow of physical inventory).

Таким образом, термин движение товаров (goods flow) означает действительное физическое перемещение товаров в ходе деятельности фирмы, а термин движение стоимости (cost flow) означает увязку затрат с предполагаемым их потоком. Предполагаемое движение стоимости может соответствовать, а может и отличаться от действительного движения товаров. Хотя с первого взгляда данное утверждение звучит несколько странно, в нем нет ничего необычного. В соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета допускается несколько вариантов информации о движении стоимости. Иногда, действительно, предпочтительнее использовать предположительную информацию о движении стоимости, отличную от движения товаров, потому что она позволяет правильнее и точнее оценить прибыль, которая, как было отмечено раньше, является основной целью при оценке материальных запасов.

1 American Institute of Certified Public Accountants, "Accounting Research Bulletin" No 43 (New York: AICPA, 1953), Ch.4.

Как правило, оценка материальных запасов осуществляется с применением одного из следующих широко распространенных методов, каждый из которых основан на различных предположениях о движении стоимости: 1) метод сплошной идентификации (specific identification method); 2) метод средней стоимости (average-cost method); 3) метод оценки запасов по ценам первых покупок — ФИФО (first-in, first-out- method FIFO); 4) метод оценки запасов по ценам последних покупок — ЛИФО (last-in, first-out — method LIFO)¹. Для более подробного рассмотрения этих методов используем приведенную ниже информацию:

Данные о запасах на 30 июня

Июнь	1	Запасы	50 единиц по	1,00	50 дол.
	6	Куплено	50 "	1,10	55
	13	"	150 "	1,20	180
	20	"	100 "	1,30	130
	25	"	150 "	1,40	210
Товары для продажи			500 "		625 дол.
Реализация			280 "		
Имеется в наличии на 30 июня			220 "		

Итак, мы имеем 500 единиц товаров для продажи общей стоимостью 625 дол. Задача, стоящая перед нами, проста: как разделить 625 дол. между 280 единицами реализованной продукции и 220 единицами, имеющимися пока в наличии.

Метод сплошной идентификации. Если единицы продукции в составе материальных запасов на конец периода четко обозначены как приобретенные в результате тех или иных операций, тогда можно применить метод сплошной идентификации (specific identification method). Например, допустим, что на 30 июня материальные запасы состояли из 50 единиц в наличии (что соответствует 50 единицам материальных запасов из числа тех, что были в наличии на 1 июня), 100 единиц — из числа закупленных 13 июня и 70 единиц — из числа закупленных 25 июня. Стоимость товарных запасов по методу сплошной идентификации будет составлять 268 дол.² Определена она так:

1 В переводной литературе используют аббревиатуру "ФИФО" и "ЛИФО", в то время как носители языка произносят "Файфо", "Лайфо". Мы будем использовать принятую в международной практике латинскую аббревиатуру "FIFO", "LIFO". — *Примеч. ред.*

2 Предполагается, что по каждой товарной единице можно установить именно ее цену. — *Примеч. ред.*

Товарные запасы на 30 июня — Метод сплошной идентификации

50 единиц по	1,00 дол.	50 дол.	Себестоимость товаров для продажи	625 дол.
100 единиц по	1,20	120	Минус: Запасы на 30 июня	268
70 единиц по	1,40	98	Себестоимость реализованных товаров	357 дол.
220 единиц себестоимостью в		268 дол.		

Метод сплошной идентификации может быть использован при покупке и продаже единиц продукции, обладающих значительной стоимостью, таких, как автомобили, тяжелое машинотехническое оборудование, ювелирные изделия¹. При том, что данным методом удобно пользоваться в некоторых случаях, он не получил особого распространения из-за двух существенных недостатков. Во-первых, во многих случаях трудно и непрактично проследить приобретение и реализацию конкретных товарных единиц. Во-вторых, в том случае, если фирма занимается приобретением или реализацией однородных товаров, определить, какие товары уже реализованы, а какие нет, можно со значительной долей условности. Таким образом, путем выбора, какой товар или наименование товара продать (с высокой или низкой себестоимостью), фирма может влиять на увеличение или уменьшение показателя дохода.

Метод средней стоимости. Если используется метод средней стоимости (average-cost method), то предполагается, что стоимость материальных запасов — это средняя стоимость имеющихся в наличии товаров на начало отчетного периода плюс все товары, приобретенные в течение данного периода. Средняя стоимость подсчитывается путем деления всей (полной) стоимости товаров для реализации на количество единиц этих товаров. В результате получаем средневзвешенную стоимость единицы материальных запасов на конец отчетного периода. По этому методу определяем, что средняя стоимость единицы материальных запасов равна 1,25 дол., а всего стоимость материальных запасов составляет 275 дол. Эти цифры рассчитываются следующим образом:

Товарные запасы на 30 июня — Метод средней стоимости

Июнь	1	Запасы	50 единиц по	1,00 дол.	50 дол.
	6	Куплено	50 "	1,10	55
	13	"	150 "	1,20	180
	20	"	100 "	1,30	130

¹ В отечественной практике учета этот метод является преобладающим. — Примеч. ред.

25	Куплено	150	единиц по	1,40	210	
Итого		500	"		625	дол

Средняя стоимость товарной единицы: $625 \text{ дол.} : 500 = 1,25 \text{ дол.}$

Конечные запасы: 220 единиц по 1,25 дол. = 275 дол.

Себестоимость товаров для продажи 625 дол.

Минус: Товарные запасы на 30 июня 275

Себестоимость реализованных товаров 350 дол.

Стоимость материальных запасов на конец периода, определенная по методу средней стоимости, учитывает все цены, по которым приобретались товары в течение отчетного периода, и тем самым сглаживается рост и снижение цен. Некоторые специалисты критикуют данный метод, считая, что необходимо уделять больше внимания самым последним по времени ценам, так как именно они более уместны в оценке дохода и при принятии управленческих решений.

Метод оценки запасов по ценам первых покупок (FIFO). Этот метод основан на предположении, что себестоимость товаров, приобретенных в первую очередь, должна быть отнесена к товарам, проданным в первую очередь. Его называют методом оценки запасов по ценам первых покупок (first-in, first-out method – FIFO). Себестоимость товаров, имеющихся в наличии на конец периода, относится к последним покупкам, а себестоимость реализованных товаров соотносится с более ранними покупками. Метод FIFO может быть использован предприятиями любого рода, вне зависимости от реального физического движения товаров, потому что учитывается движение стоимости, а не движение товаров.

В нашем примере, используя метод FIFO, материальные запасы на 30 июня будут оценены в 301 дол. Расчеты следующие:

Товарные запасы на 30 июня — Метод FIFO

150 единиц по 1,40 дол. из покупок 25 июня 210 дол.

70 единиц по 1,30 дол. из покупок 20 июня 91

220 единиц себестоимостью в 301 дол

Себестоимость товаров для продажи 625 дол.

Минус: Товарные запасы на 30 июня 301

Себестоимость реализованных товаров 324 дол.

Эффект от использования метода FIFO заключается в том, что материальные запасы на конец периода оцениваются по ценам последних покупок, а в себестоимости реализованной продукции используются цены первых покупок товаров. В период постоянного

роста цен метод FIFO дает наиболее высокий из возможных уровень чистого дохода. Причина в том, что фирма стремится повысить цены реализации при росте текущих цен, не принимая во внимание тот факт, что материальные запасы могли быть приобретены до момента роста цен. Соответственно в период снижения цен наблюдается обратный процесс. Поэтому основным недостатком метода FIFO является то, что он увеличивает влияние цикла экономического развития на показатель дохода.

Метод оценки запасов по ценам последних закупок (LIFO). Данный метод базируется на той посылке, что себестоимость товаров, приобретенных последними, используется для определения стоимости товаров, проданных в первую очередь, а себестоимость запасов на конец периода рассчитывается на основе себестоимости товаров, приобретенных первыми. Его называют методом оценки запасов по ценам последних покупок (last-in, first-out method — LIFO). В соответствии с этим методом стоимость материальных запасов в нашем примере на 30 июня будет составлять 249 дол. и она рассчитывается следующим образом:

Товарные запасы на 30 июня — Метод LIFO

50 единиц по 1,00 дол. из запасов на 1 июня	50 дол.
50 единиц по 1,10 дол. из приобретенных на 6 июня	55
120 единиц по 1,20 дол. из покупок 13 июня	144
220 единиц себестоимостью в	249 дол.
Себестоимость товаров для продажи	625 дол.
Минус: Товарные запасы на 30 июня	249
Себестоимость реализованных товаров	376 дол.

Суть метода LIFO заключается в том, что материальные запасы оцениваются по ценам ранних покупок, а себестоимость реализованной продукции включает в себя стоимость последних приобретений. Безусловно, подобное допущение не сочетается с действительным движением товаров на многих предприятиях.

Тем не менее существует весомый аргумент в пользу данного метода, ибо в любом случае для функционирующего предприятия необходимо определенное количество материальных запасов. Когда материальные запасы реализованы, они должны быть восполнены. Сторонники метода LIFO считают, что наиболее точное определение прибыли возможно лишь при условии соотнесения текущей себестоимости товаров с текущей продажной ценой, не взирая на то, какие именно товары фактически проданы. При движении цен как вверх, так и вниз метод LIFO предполагает, что себестоимость реализованной продукции отразит издержки в соответствии с уровнем цен на

момент продажи. В результате метод LIFO показывает меньшую чистую прибыль в период проявления инфляционных процессов и соответственно большую чистую прибыль в период дефляционных процессов, чем любой другой метод. Таким образом, сглаживается влияние цикла экономического развития (подъемов и спадов). Важным фактором при этом является то, что при оценке материальных запасов информация о движении себестоимости и соответствующее определение прибыли приобретает более важную роль, чем определение физического движения товаров и оценка Баланса.

Конечно, и в отношении метода LIFO можно сделать критические замечания. По той причине, что в Балансе материальные запасы оценены и отражены по ценам первых покупок (предшествующим ценам), эта оценка часто не совпадает с реальной стоимостью материальных запасов. Таким образом, такие балансовые показатели, как собственные оборотные средства (working capital) и коэффициент покрытия (current ratio), должны анализироваться с учетом всего сказанного выше.

Сравнение методов оценки товарных запасов. Если метод сплошной идентификации основывается на фактических затратах, то три других метода базируются на предположениях информации о движении себестоимости¹. Сравним результаты воздействия этих методов на чистую прибыль, используя те же данные, что и в предыдущих случаях, и предполагая, что объем продаж в июне составил 500 дол.

	Метод сплошной идентификации	Метод средней стоимости	Метод FIFO	Метод LIFO
Объем продаж	500	500	500	500
Себестоимость реализованных товаров				
Начальные запасы	50	50	50	50
Покупка товаров	575	575	575	575
Себестоимость товаров для продажи	625	625	625	625
Минус: Конечные запасы	268	275	301	249
Себестоимость реализованных товаров	357	350	324	376
Валовая прибыль от реализации	143	150	176	124

Вспомним, что в данном примере в июне цены повышались, при использовании метода LIFO фирма имеет самую высокую себестои-

¹ Главное понять, что выбор метода определяет величину результата. — Примеч. ред.

мость реализованных товаров (из-за высоких цен) по сравнению с себестоимостью ранее поставленных товаров, в результате возникает минимальная прибыль. И наоборот, по методу FIFO возникает самая низкая себестоимость реализованных товаров вследствие низких цен на ранее купленные товары и в результате – самая высокая прибыль. В период снижения цен наблюдаются обратные процессы. По методу LIFO будет получено больше валовой прибыли, чем по методу FIFO. Очевидно, что метод оценки товарных запасов приобретает важнейшее значение во время длительных периодов колебаний цен в одном направлении как в сторону повышения, так и понижения. Прибыль, полученная по методу средней стоимости, находится где-то между величинами, подсчитанными по методам LIFO и FIFO¹.

Влияние оценки материальных запасов на финансовую отчетность. Каждый из четырех методов оценки товарных запасов, описанных выше, является приемлемым для использования в публикуемых финансовых отчетах. Методы FIFO, LIFO и средней стоимости широко используются крупными компаниями, как это можно увидеть на рис. 10.1. У каждого метода есть свои преимущества

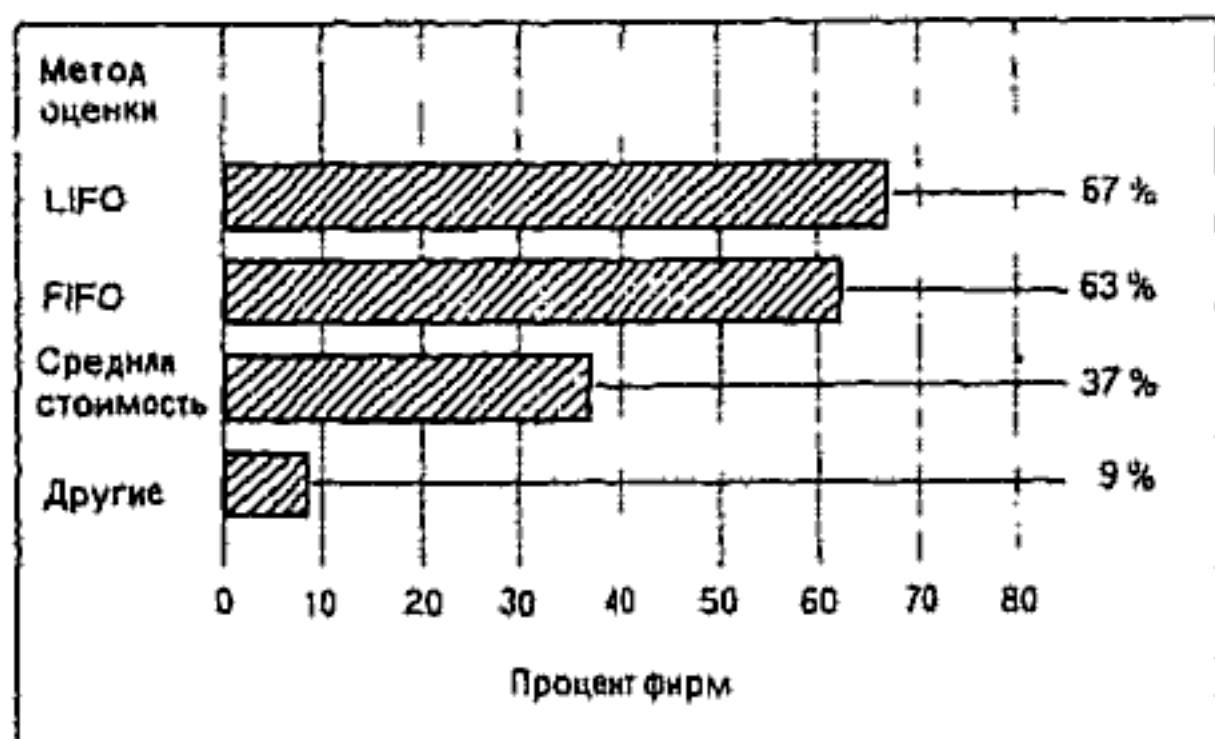


Рис.10.1. Методы оценки запасов, применяемые 600 крупными компаниями США

Общая сумма процентов превышает 100, так как различные компании используют различные методы оценки для различных запасов

Источник: American Institute of Certified Public Accountants, "Accounting Trends and Techniques" (New York: AICPA, 1985),

¹ Обратите внимание, что правильная величина прибыли – 143, но из соображений удобства бухгалтер предпочитает другие величины. – Примеч. ред.

и недостатки, и ни один не может рассматриваться как самый лучший и совершенный. Выбор метода оценки зависит от его влияния на Баланс, Отчет о прибылях и убытках, налога на прибыль и решений, принимаемых руководством фирмы.

Основная проблема при выборе метода оценки товарных запасов для отдельной фирмы заключается в том, что материальные запасы отражаются как в Балансе, так и в Отчете о прибылях и убытках. Как мы видели, метод LIFO — наиболее подходящий для Отчета о прибылях и убытках, потому что наилучшим образом сопоставляет доходы от реализации товаров с их себестоимостью. Но он не является лучшим методом оценки текущей балансовой стоимости товарных запасов особенно, когда существует длительная тенденция повышения или понижения цен. С другой стороны, метод FIFO — наиболее подходящий при составлении Баланса, потому что себестоимость запасов на конец отчетного периода является наиболее близкой к текущим ценам и, таким образом, дает более реальную картину активов предприятия. Лица, читающие финансовые отчеты, должны быть внимательны к методам оценки товарных запасов и в состоянии оценить последствия их применения.

Влияние методов оценки запасов на налог на прибыль. Фирмы имеют возможность выбора различных методов оценки запасов. Но после того, как метод выбран, он должен последовательно применяться из года в год. Фирма может изменить метод только в случае, если имеются серьезные основания, причем и причины и последствия перехода на новый метод должны объясняться в годовом отчете.

Многие бухгалтеры считают, что использование методов FIFO или средней стоимости в периоды повышения цен приводит к тому, что предприятия объявляют прибыль большую, чем есть на самом деле, в результате выплачиваются лишние средства в виде подоходных налогов. Прибыль завышается потому, что занижается себестоимость реализованной продукции. Фирма должна закупать новые товары по более высоким ценам, а также тратить часть резервных средств на оплату подоходных налогов. В период быстрого роста инфляции в 1979–1982 гг. прибыли были объявлены в миллиардах долларов, и выплаченные по ним подоходные налоги считались результатом слабого приведения в соответствие текущих расходов и доходов при использовании методов FIFO и средней стоимости. Поэтому многие компании с тех пор перешли на использование метода LIFO, предполагая, что цены будут продолжать расти¹.

Когда цены растут, руководство фирмы, в которой применяется ме-

1. Основная идея метода LIFO состоит в том, что в условиях роста цен он создает для предприятия скрытые резервы. Применение этого метода гарантирует предприятие от внезапных финансовых затруднений и экономит средства на выплатах дивидендов, премий и налогов. — *Примеч. ред.*

тод LIFO, может обнаружить, что себестоимость материальных запасов в Балансе существенно ниже тех сумм, которые приходится платить за такие же материалы в текущий момент. Администрация должна тщательно следить за тем, чтобы размер запасов на конец года не оказался меньше запасов на начало года, поскольку в таком случае фирма будет платить подоходный налог на разницу между текущей стоимостью и старой, определенной по методу LIFO. Такую ситуацию называют LIFO-ликвидация (LIFO liquidation), поскольку реализация привела к снижению запасов до уровня ниже того, который сформировался в предыдущие годы. Это можно предотвратить, произведя достаточное количество покупок до окончания года, чтобы восстановить уровень запасов. Иногда это невозможно осуществить из-за прекращения поставок, например в связи с забастовкой.

10.4. Применение системы непрерывного учета запасов

Система учета товарных запасов, до сих пор излагавшаяся в данной книге, является системой периодического учета запасов (periodic inventory system). В соответствии с этой системой детальный учет материальных запасов в течение года не ведется, а в конце года должна проводиться инвентаризация наличных запасов (physical inventory) для установления уровня запасов на конец отчетного периода. Себестоимость реализованных товаров не может быть определена до тех пор, пока не будет завершена инвентаризация, так как расчет этой себестоимости осуществляется следующим образом: нетто-стоимость покупок плюс уровень запасов на начало отчетного периода минус уровень запасов на конец отчетного периода.

Системы периодического учета запасов используются во многих предприятиях розничной и оптовой торговли, потому что они не требуют огромного объема канцелярской работы. Основным недостатком системы периодической оценки является отсутствие детализированных записей о том, какие товары есть в наличии на текущий момент. Такая информация давала бы руководству оперативнее реагировать на запросы покупателей, эффективнее вести управление товарными запасами для того, чтобы избежать отсутствия необходимых товаров на складе, а также контролировать финансовые средства, вложенные в товарные запасы. Система, обеспечивающая такую информацию, называется системой непрерывного учета запасов (perpetual inventory system).

При этой системе поддерживается непрерывный учет запасов путем ведения подробных записей о покупках и продажах товаров. В результате в течение всего отчетного периода известны наличие запасов и себестоимость проданных товаров. Ранее ведение такого учета было весьма трудоемким делом, однако с появлением компьютеров и

электронных маркировок названную систему учета запасов стало легче вести, значительно сократились управленческие расходы, поэтому она стала преобладающей. Например, электронные маркировки бакалейных товаров дают возможность магазинам вести непрерывный учет товаров, а ярлыки, прикрепленные к товарам, проданным универмагами, магазинами по продаже одежды и торгующими товарами по сниженным ценам, дают возможность осуществлять жесткий контроль за товарными запасами и полученными заказами.

Система непрерывного учета в бухгалтерских записях. Основное отличие в бухгалтерском учете непрерывной и периодической систем заключается в том, что в соответствии с системой непрерывного учета на счете "Товары" (Merchandise Inventory) постоянно отражаются новые покупки, продажи и другие операции с товарами. При ведении системы периодического учета запасов данные по этому счету остаются на первоначальном уровне до тех пор, пока не будет проведена в конце отчетного периода инвентаризация наличных товарных запасов. В результате счета, которые используются в условиях системы периодического учета, такие, как "Покупка товаров", "Возврат и уценка купленных товаров", "Скидки с покупок" и "Транспортные расходы по покупке товаров", в условиях системы непрерывного учета запасов не используются. Помимо этого, по мере продажи товаров счет "Себестоимость реализованных товаров" используется для накопления себестоимости всех проданных покупателям товаров. Для иллюстрации этих различий покажем отражение в двух системах учета операций по оптовой торговле канцелярскими товарами:

1. Получены 100 коробок с флоппи-дисками для компьютеров общей стоимостью 12 000 дол. на условиях 2/10, п/30, FOB-станция назначения. Используется метод учета по нетто-покупкам.

Система непрерывного учета запасов		Система периодического учета запасов	
Товары	11 760	Покупка товаров	11 760
Счета к оплате	11 760	Счета к оплате	11 760

2. Проданы 20 коробок с флоппи-дисками в розницу торговцу за 3 000 дол. на условиях п/10, FOB-станция отправления.

Система непрерывного учета запасов		Система периодического учета запасов	
Счета к получению	3 000	Счета к получению	3 000
Реализация	3 000	Реализация	3 000
Себестоимость реализованных товаров	2 352		
Товары	2 352		

Отразить себестоимость проданных товаров:

20 коробок x 117,60 дол. = 2352 дол.

3. Достигнута договоренность возвратить 10 коробок с флоппи-дисками поставщику по полной стоимости кредита.

Система непрерывного учета запасов		Система периодического учета запасов	
Счета к оплате	1 176	Счета к оплате	1 176
Товары	1 176	Возврат и уценка купленных товаров	1 176

4. Полная оплата задолженности поставщику до истечения периода действия скидки с покупки.

Система непрерывного учета запасов		Система периодического учета запасов	
Счета к оплате	10 584	Счета к оплате	10 584
Касса	10 584	Касса	10 584
Оплата поставщику: 11 760 дол. — 1 176 дол. = = 10 584 дол.		Оплата поставщику: 11 760 дол. — 1 176 дол. = = 10 584 дол.	

Заметьте различия в первых трех операциях. В каждом случае при применении метода непрерывного учета счет "Товары" приводится в соответствие с текущими операциями для точного отражения состояния наличных товарных запасов, а счета "Покупка товаров" и "Возврат и уценка купленных товаров" не используются. Кроме того, во второй операции записи по счету "Себестоимость реализованных товаров" осуществляются в момент продажи.

При использовании системы непрерывного учета в конце года нет необходимости делать корректировку сальдо счета "Товары" и соответствующие проводки по дебету или кредиту счета "Прибыли и убытки", так как движение товаров постоянно отражается на счете "Товары". По этой же причине не нужно определять остаток на конец года в учетных регистрах. Необходимо только лишь списать сальдо счета "Себестоимость реализованных товаров" на счет "Прибыли и убытки".

Ведение аналитического учета товаров. Чтобы иметь в наличии данные о количестве и стоимости товаров каждого наименования необходимо вести учет товаров в разрезе их наименований. Счет "Товары" является синтетическим контрольным счетом для дополнительного журнала аналитических счетов, отражающих движение товаров в разрезе каждого наименования. Этот учет очень похож на учет дебиторской задолженности, где используется синтетический конт-

рольный счет "Счета к получению" и дополнительная книга ресконтро-ро аналитических счетов.

В аналитическом учете на товары каждого наименования открывают карточку (или файл в компьютерной системе), в которой покупки и продажи регистрируются по мере того, как они совершаются. Образец карточки системы постоянной оценки приведен в табл.10.3. На любое время в карточке показано наличие точилок для карандашей, а общее количество таких карточек равно числу наименований товаров, имеющих на складе. Как видно из табл. 10.3, на 1 июня остаток составил 60 точилок стоимостью 5 дол. каждая. В результате продажи 4 июня остаток уменьшается на 10 точилок. Теперь запас состоит из 50 точилок, приобретенных по 5 дол. за штуку, и 100 точилок, закупленных по 6 дол. Оценка товарных запасов в табл.10.3 осуществляется по методу FIFO, это можно определить, посмотрев на продажи 20 июня. Реализация 30 точилок произведена по стоимости 50 точилок, имеющих на начало отчетного периода. Если бы использовался метод LIFO, то продажи производились бы по стоимости последней покупки (100 точилок по 6 дол. каждая). В результате применения метода LIFO остаток составил бы 670 дол. $[(50 \times 5) + (70 \times 6)]$.

Таблица 10.3

Карточка аналитического учета для системы непрерывного учета, метод FIFO

Наименование: Точилка для карандашей, Модель Д-222									
Куплено				Продано			Остаток		
Дата	Штук	Цена	Стоимость	Штук	Цена	Стоимость	Штук	Цена	Стоимость
Июнь 1							60	5,00	300,00
4				10	5,00	50,00	50	5,00	250,00
10	100	6,00	600,00				50	5,00	
							100	6,00	850,00
20				30	5,00	150,00	20	5,00	
							100	6,00	700,00

Проведение инвентаризации наличных товарных запасов при системе непрерывного учета. Использование системы непрерывного учета не устраняет необходимости в проведении инвентаризации наличных товарных запасов в конце отчетного периода. Учетные записи показывают, что должно быть в наличии, но это не обязательно, что

есть в действительности, ибо могут быть потери, вызванные порчей, кражей или другими причинами. Если случается потеря, то ее отражают по дебету счета "Расходы по недостачам товарных запасов" (Inventory Shortage Expense) и кредиту счета "Товары". Карточки или листы книги аналитического учета должны быть приведены в соответствие с фактически выявленным количеством товаров.

10. 5. Оценка товарных запасов по правилу "минимальной оценки" — LCM

Несмотря на то, что себестоимость является наиболее подходящей базой для оценки товарных запасов, временами запасы могут быть показаны в отчетности ниже их себестоимости. Если по причине физической порчи, устаревания или падения цен уровень рыночных цен на товары падает ниже себестоимости, то возникают убытки. Эти убытки могут быть понижены путем уценки запасов до рыночной стоимости. Термин "рыночная" (market) используется в данном случае для обозначения текущей стоимости замещения (current replacement cost). Для торговой компании рыночная стоимость представляет собой сумму, которую компания заплатила бы в настоящее время за такие же товары, закупленные у обычных поставщиков и в обычных количествах. Поэтому может быть полезным при применении правила минимальной оценки из себестоимости и рыночной стоимости (lower-of-cost-or-market (LCM) rule) думать о нем, как о правиле "оценки по наименьшей стоимости из себестоимости и стоимости замещения" ("lower-of-cost-or-replacement-cost" rule)¹.

Методы применения правила минимальной оценки. Существуют три основных метода оценки товарных запасов по правилу минимальной оценки: 1) постатейный метод (item-by-item method); 2) метод основных товарных групп (major category method); 3) метод общего уровня запасов (total inventory method). Например, магазин по продаже радиоаппаратуры может устанавливать наименьшую стоимость для каждого типа динамиков, радиоприемников и проигрывателей (постатейный); для всех динамиков, всех радиоприемников и всех проигрывателей (основные товарные группы); или для всех динами-

1 В некоторых случаях рыночная цена (market value) определяется по реализационной стоимости (realizable value) товаров, т.е. по той цене, за которую товары могут быть проданы, а не заменены. Обстоятельства, при которых реализационная цена определяет рыночную стоимость, редко встречаются на практике. Сам процесс оценки технически достаточно сложен и рассматривается в более подробном курсе по бухгалтерскому учету. — *Примеч. авт.*

ков, радиоприемников и проигрывателей, вместе взятых (общий уровень запасов).

При использовании постатейного метода (*item-by-item method*) сравниваются себестоимость и продажная цена по каждому наименованию товаров.

При использовании метода основных товарных групп (*major category method*) сравниваются общая стоимость и общая продажная цена для каждой группы товаров. Каждая группа затем оценивается по более низкой стоимости.

Метод общего уровня запасов (*total inventory method*) предполагает, что все товарные запасы оцениваются по себестоимости и по продажным (рыночным) ценам и более низкая оценка используется для товарных запасов. Этот метод не приемлем для расчетов федерального подоходного налога.

КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ И УЧЕТ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

11.1. Понятие и оценка обязательств

Обязательства (liabilities) возникают в результате совершения фирмой различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары или предоставленные услуги. В бухгалтерском учете выделяют моменты возникновения, оценки и классификации обязательств.

Момент возникновения обязательства. Обязательство регистрируется в учете только тогда, когда возникает задолженность по нему. Это правило применять труднее, чем кажется, ибо значительная часть краткосрочных обязательств представляет собой накопленные суммы типа начисленной заработной платы, исчисленных сумм по процентам и подлежащих выплате налогов. С другой стороны, фирма может заключать соглашения о дальнейших (будущих) сделках. Например, компания может договориться о выплате 50 тыс. дол. в год в течение 3 лет административному работнику или дать другие обещания. Эти подлежащие исполнению обязательства не являются задолженностью, так как их исполнение относится к будущему, а не к прямым сделкам¹.

Оценка обязательств. Обязательства (кредиторская задолженность) обычно оцениваются суммой денег, необходимой для оплаты долга, или, в условиях рынка, стоимостью товаров и услуг, которые необходимо предоставить. Для большинства обязательств сумма всегда известна, но для некоторых она должна быть рассчитана. Например, торговец автомобилями, продающий легковой автомобиль с одногодичной гарантией, должен поставлять запчасти и обеспечивать обслуживание в течение года. Обязательство существует, потому что продажа состоялась, но сумма его должна быть еще подсчитана.

Классификация обязательств. Краткосрочные обязательства, или краткосрочная кредиторская задолженность (current liabilities), включают в себя долги, погашение которых ожидается в течение года или хозяйственного цикла, какой бы продолжительности он ни был. В большинстве случаев долги оплачиваются или за счет оборотных средств, или из средств, полученных по краткосрочному кредиту, в

¹ Прямой сделкой считается такая, в результате которой возникает задолженность: поставщик привез товары, фирма должна оплатить. Поставщик обещал привезти товары — это косвенная сделка и из нее не вытекают бухгалтерские записи. — *Примеч. ред.*

связи с этим классификация краткосрочных обязательств совпадает с классификацией оборотных средств. Кредиторскую задолженность, которую не планируют погашать в течение следующего года или обычного хозяйственного цикла, относят к долгосрочным обязательствам (long-term liabilities).

Информация об обязательствах. Помимо правильной регистрации момента возникновения обязательств, их оценки и классификации необходима более детальная информация об обязательствах фирмы в финансовой отчетности предприятия, чтобы пользователь отчетности мог увидеть воздействие таких обязательств на ликвидность и рентабельность фирмы. FASB рекомендовал увеличивать объем информации о финансовых инструментах. К финансовым инструментам (financial instruments) относится любой вид контракта, который приводит к возникновению статьи в информации об активах одного предприятия и статьи в информации о задолженности другого предприятия. Это могут быть денежные средства, финансовые вложения и различные виды задолженности. Однако FASB обещает самое большое внимание таким видам финансовых инструментов, как финансовые задолженности (financial liabilities), к которым относятся займы, залоговые, облигации и иные формы финансирования путем получения займов (debt financing), а также финансовый капитал (financial equities), под которым подразумевают акции и другие формы владения.

11.2. Виды краткосрочных пассивов (обязательств)

Обязательства подразделяются: 1) на фактические; 2) оценочные и 3) условные.

Фактические обязательства (definitely determinable liabilities) — возникают из договора, контракта или на основе законодательства. Они могут быть подсчитаны точно. Фактические обязательства включают в себя задолженность по счетам, векселям, дивидендам к оплате, налогу с продаж, акцизным сборам, текущей части долгосрочных обязательств, начисленной заработной плате, а также задолженность за товары или услуги, которые фирма должна поставить в счет аванса, полученного от покупателя (отсроченные доходы).

Задолженность по счетам поставщиков. Счета к оплате (accounts payable) представляют собой краткосрочные обязательства поставщикам товаров и услуг. Их сумма обычно подтверждается счетами к оплате, зарегистрированными в книге аналитического учета — ресконтро.

Векселя выданные (notes payable). Основными источниками векселей являются банковские ссуды и платежи за товары и услуги. Как и в

случае с векселями полученными процент по векселям может быть зафиксирован отдельно от суммы векселя (вариант 1 рис. 11.1) или может быть заранее выплачен путем установления дисконта (вариант 2 рис. 11.1).

Вариант 1 — проценты по векселю указаны отдельно от его номинальной стоимости

Chicago, Illinois	31 августа 19xx г.
Спустя <u>шестьдесят дней</u> после указанной даты я обязуюсь уплатить Первому Федеральному Банку <u>5 000</u> долларов и проценты по ставке <u>12%</u> годовых.	
<u>Сандра Карон</u> Корпорация Сагон	

Вариант 2 — проценты по векселю включены в номинальную стоимость векселя

Chicago, Illinois	31 августа 19xx г.
Спустя <u>шестьдесят дней</u> после указанной даты я обязуюсь уплатить Первому Федеральному Банку <u>5 000</u> долларов.	
<u>Сандра Карон</u> Корпорация Сагон	

Рис. 11.1. Два вида векселя к получению

Бухгалтерские записи для учета векселей¹ будут следующими:

Вариант 1			
31 авг.	Касса	5 000	
	Векселя выданные		5 000
Вариант 2			
31 авг.	Касса	4 900	
	Проценты, оплаченные авансом	100	
	Векселя выданные		5 000

Следует отметить, что в первом случае заемная сумма равна номинальной стоимости векселя, в то время как во втором заем —

¹ Вексаль продан или учтен банком. — Примеч. ред.

4 900 дол. был меньше, чем номинальная стоимость (5 000 дол.). Сумма дисконта равна сумме процентов за 60 дней. Чтобы показать действительную сумму задолженности в балансе, сумма дисконта вычитается из суммы векселя к оплате и отражается на активном счете.

Далее, 30 октября после оплаты векселя будут сделаны записи:

Вариант 1			
30 окт.	Векселя выданные	5 000	
	Расходы по процентам	100	
	Касса		5 100
Вариант 2			
30 окт.	Векселя выданные	5 000	
	Касса		5 000
30 окт.	Расходы по процентам	100	
	Проценты, оплаченные авансом		100

Задолженность по дивидендам (dividends payable). Дивиденды представляют собой часть прибыли, распределяемой фирмой. Выплату дивидендов осуществляют на основе решения совета директоров. Задолженности по дивидендам не существует до тех пор, пока совет не объявит о намерении их выплатить. Обычно между датой объявления и датой выплаты проходит некоторое время, в течение которого объявленные дивиденды являются краткосрочной задолженностью фирмы.

Задолженность по налогу с продаж и акцизному сбору (sales and excise taxes payable). Большинство штатов и многие города облагают розничную торговлю налогом с продаж. Кроме того, существует федеральный акцизный сбор на некоторые товары, например покрышки для автомобилей. Предприниматель, который продает товары, облагаемые такими налогами, должен периодически уплачивать их соответствующему правительственному органу. Налоги, подлежащие оплате, представляют собой краткосрочную задолженность до тех пор, пока они не будут выплачены.

Например, торговец продал товаров на 100 дол. Эти товары облагаются 5% налогом с продаж и 10% акцизным сбором. Если факт имел место 1 июня, то бухгалтерская запись будет следующей:

1 июня	Касса	115	
	Реализация		100
	Налог с продаж к оплате		5
	Акцизный сбор к оплате		10

Реализация зафиксирована в сумме 100 дол., а уплата налога и акциза учитывается как задолженность, подлежащая погашению.

Текущая часть долгосрочных обязательств (current portions of long-term debt). Если часть долгосрочного обязательства подлежит погашению в течение текущего года и выплачивается из текущих активов — оборотных средств, то эта часть долгосрочного долга квалифицируется как краткосрочная задолженность.

Например, долг в сумме 500 000 дол. должен быть выплачен частями по 100 000 дол. в течение пяти лет. Взнос текущего года 100 000 дол. следует квалифицировать как краткосрочную, оставшиеся 400 000 дол. — как долгосрочную задолженность.

Начисленные обязательства (accrued liabilities). Главной причиной для внесения в конце отчетного периода трансформационных записей является необходимость выявления и регистрации обязательств, не отраженных на бухгалтерских счетах. Эта практика относится ко всем видам обязательств. Как вы увидите позже, накопившиеся обязательства могут также относиться к оценочным обязательствам.

Используем представленный ранее пример с двумя векселями. Предположим, что отчетный период заканчивается 30 сентября, т. е. через 30 дней после выпуска 60-дневных векселей, трансформационные записи в обоих случаях будут следующие:

Вариант 1			
30 сен.	Расходы по процентам	50	
	Проценты к оплате		50
Вариант 2			
30 сен.	Расходы по процентам	50	
	Проценты, оплаченные авансом		50

Во втором случае счет “Проценты, оплаченные авансом” теперь имеет дебетовое сальдо в 50 дол., которые станут расходами в течение последующих тридцати дней.

Задолженность по заработной плате (payroll liabilities). Некоторая часть краткосрочных обязательств связана с учетом заработной платы. Эти обязательства рассматриваются отдельно в конце главы.

Доходы будущих периодов. Доходы будущих периодов (unearned or deferred revenues) представляют собой обязательства по товарам и услугам, которые компания должна поставить в счет аванса, полученного от покупателя. Например, большинство журналов принимают платежи за подписку заранее (в виде аванса). Издатель,

таким образом, имеет обязательство, которое теряет силу, когда журнал доставлен.

Например, издательство, выпускающее ежемесячный журнал, получило оплату за годовую подписку в сумме 240 дол. Бухгалтерская запись для регистрации такой операции будет следующей:

Касса	240	
Полученная подписка		240

Таким образом, издательство имеет обязательство в сумме 240 дол., которое ежемесячно погашается с выпуском каждого номера журнала. Это отражается записью:

Полученная подписка	20	
Доходы по подписке		20

Многие предприятия, такие, как ремонтные компании, строительные фирмы, требуют частичный взнос или аванс до начала работы. Эта задолженность по авансовым платежам также является краткосрочной до тех пор, пока товары не будут доставлены, а услуги оказаны.

Оценочные обязательства (estimated liabilities) – это обязательства, точная сумма которых не может быть определена до наступления определенной даты¹. Примерами таких обязательств являются налоги на прибыль, выплаты по гарантийным обязательствам и оплата отпусков.

Задолженность по налогу на прибыль (income tax payable). Прибыль фирмы облагается налогом. Сумма налога зависит от финансовых результатов компании, которые остаются неопределенными до конца года. Однако налоги необходимо перечислять и в течение года еще до того, как окончательная сумма будет подсчитана. (Помните, что доход единоличных производителей и товариществ не облагается подоходным налогом. Их владельцы должны отчитываться о своей доле дохода только в индивидуальных налоговых декларациях.)

Задолженность по налогам на имущество (property taxes payable). Налоги на имущество – это налоги, которыми облагается недвижимая собственность – земля, здания, и личная собственность – товарно-материальные ценности и оборудование. Налог на имущество является основным источником дохода муниципальных властей. Обычно размер налога определяется ежегодно в зависимости от размеров облагаемой собственности. Поскольку финансовый год местного правительства и дата оценки недвижимого имущества в целях

1 В нашей практике оценочные обязательства должны быть отнесены к отлаченным средствам. – Примеч. ред

налогообложения редко совпадают с датой составления фирмой отчета, необходимо подсчитывать сумму налога на имущество для каждого месяца.

Например, финансовый год начинается 1 июля и заканчивается 30 июня, дата определения суммы налога на имущество местных органов управления — 1 ноября и дата выплаты налога — 15 декабря. Корпорация Janis предполагает, что ее налоги на имущество в наступающем году составят 24 000 дол. Трансформационные записи, которые необходимо сделать 31 июня, а также 31 августа, 30 сентября и 31 октября, будут следующими:

Расходы по налогу на имущество	2 000	
Задолженность по налогу на имущество		2 000

1 ноября фирма получает специальный счет от налоговых органов на оплату налога на имущество на сумму 24 720 дол. Расчеты, сделанные в июле, оказались заниженными. Месячное начисление должно было составить 2 060 дол. Так как разница между фактической и расчетной суммами мала, компания решает выплатить ее в ноябре. Таким образом, расходы по налогу на имущество в ноябре равняются 2 300 дол. ($2\,060 + 4 \times 60$) и фиксируются следующими записями:

Расходы по налогу на имущество	2 300	
Задолженность по налогу на имущество		2 300

Таким образом, счет по учету задолженности по налогу на имущество имеет сальдо в 10 300 дол. Запись, отражающая погашение этих обязательств, должна быть следующей:

Задолженность по налогу на имущество	10 300	
Налоги на имущество, оплаченные авансом	14 420	
Касса		24 720

Начиная с 31 декабря и каждый месяц после, до 30 июня, соответствующие расходы по налогу записывают в дебет счета "Расходы по налогу на имущество" с кредита счета "Налоги на имущество, оплаченные авансом" в сумме 2 060. 30 июня общая сумма этих семи записей сведет к нулю сальдо счета "Налоги на имущество, оплаченные авансом".

Гарантийные обязательства (product warranty liability). Если фирма во время продажи предоставляет гарантию на свою продукцию, то обязательство существует на протяжении всего срока гарантии. Сумму гарантии отражают по дебету счетов расходов в том периоде, в котором была осуществлена реализация, так как гарантия является качественной характеристикой продукта или услуги и одной

из побудительных причин совершить покупку. Учитывая имеющийся опыт, возможно рассчитать сумму, в которую обойдется фирме предоставление гарантии на будущий период. Некоторые товары или услуги потребуют незначительного гарантийного обслуживания, другие могут нуждаться в значительном таком обслуживании. Таким образом, можно определить среднюю стоимость обслуживания единицы товара или услуги.

Представим, что компания, производящая глушители для автомобилей, гарантирует бесплатную замену любого глушителя, если он выйдет из строя раньше срока, в течение которого владелец пользуется автомобилем. Фирма взимает только небольшую плату за замену глушителя. Такая гарантия служит хорошей рекламой при продаже фирмами глушителей. Для замены по гарантии обычно возвращают 6% проданных глушителей. Средняя стоимость глушителя — 25 дол. Предположим, что в течение июля было продано 350 глушителей. Гарантийное обязательство необходимо зафиксировать в конце июля следующим образом:

Расходы по гарантийному обслуживанию	525	
Резерв по гарантийным обязательствам		525

При этом сумма в 525 дол. была подсчитана так:

Число проданных глушителей	350
Процент произведенных замен по гарантии	6
Предполагаемое количество замен ($350 \times 0,06$)	21
Предполагаемая стоимость каждого заменяемого глушителя	25
Сумма резерва по гарантийным обязательствам (21×25)	525

Когда фирме вернут неисправный глушитель, стоимость нового глушителя записывают в дебет счета "Резерв по гарантийным обязательствам". Предположим, что покупатель 5 декабря возвратил дефектный глушитель и уплатил взнос 10 дол. для замены глушителя (глушитель стоит 20 дол.).

Касса	10	
Резерв по гарантийным обязательствам	20	
Доходы от оказания услуг		10
Товары		20

Задолженность по оплате отпусков (vacation pay liability). В большинстве компаний служащие имеют право на оплачиваемый отпуск. Например, служащий может заработать право на двухнедель-

ный оплачиваемый отпуск за каждые 50 недель работы. Таким образом, он или она получают 52-недельное жалование за 50 недель работы. Теоретически стоимость двух недель отпуска должна быть распределена в виде расходов на весь год. Таким образом, оплата отпуска составляет 4% (2-недельный отпуск разделить на 50 недель) заработной платы работника. Каждую отработанную неделю сотрудник зарабатывает небольшую долю (4%) своего отпускного жалования. Задолженность по оплате отпусков может составлять значительную сумму. Так, Delta Airlines сообщает, что на конец 1985 г. ее задолженность по оплате отпусков составила 82 844 000 дол.

Предположим, что компания, которая руководствуется вышеизложенными принципами, выплачивает еженедельно в виде заработной платы 20 000 дол. Так как не все работники в компаниях получают плату за отпуск из-за текучести рабочей силы и в связи с правилами, регулирующими условия найма, полагаем, что только 75% работников получают оплачиваемый отпуск. Подсчет расходов по оплате отпусков осуществляется следующим образом:

$$20\,000 \times 4\% \times 75\% = 600 \text{ дол.}$$

Запись для учета расходов по созданию резерва на оплату отпусков за неделю, заканчивающуюся 20 апреля, будет следующей:

Расходы по оплате отпусков	600	
Резерв по оплате предстоящих отпусков		600

Когда служащий получает плату за отпуск, дебетуют счет "Резерв по оплате предстоящих отпусков" и кредитуют счет "Касса" или счет "Задолженность по заработной плате". Предположим, что работник получает 550 дол. за 2-недельный отпуск, заканчивающийся 31 августа:

Резерв по оплате предстоящих отпусков	550	
Касса (или Задолженность по заработной плате)		550

Условные обязательства (contingent liability) – несуществующие обязательства. Тем не менее они являются потенциальными обязательствами, потому что зависят от будущего события, возникающего из прошлой сделки. Например, против строительной компании, которая построила мост, может быть возбуждено уголовное дело по поводу использования некачественных материалов. Сделкой является строительство моста. Будущим событием, исход которого неизвестен, может быть иск. Бюро по стандартизации финансовой отчетности определяет два условия, когда обязательство отражается в бухгалтерском учете: оно должно быть вероятным и обоснованно

подсчитанным. Оценочные обязательства, такие, как задолженность по подоходному налогу, обязательства по гарантийным суммам и задолженность по оплате отпусков, которые были рассмотрены ранее в этой главе, соответствуют этим условиям. Таким образом, они накапливаются на бухгалтерских счетах. Обязательства, не соответствующие этим двум условиям, показывают в финансовом отчете в виде примечаний. Потери от таких потенциальных обязательств фиксируются, только когда возникают условия, определенные Бюро по стандартизации финансовой отчетности. Условные обязательства могут также возникнуть в случаях, когда компания выступает гарантом по отношению к другой фирме, получающей кредит, при нарушении каких-либо нормативных актов, изданных государственными органами.

11.3. Основы учета заработной платы

Значительную часть расходов большинства фирм составляет заработная плата. В некоторых отраслях, таких, как банковское дело и авиаперевозки, стоимость рабочей силы достигает более половины издержек. Значение учета заработной платы состоит в том, что работодатель обязан вести отчетность, подтверждающую обязательства по начислению заработной платы и удержаний из нее.

Система учета заработной платы часто является объектом жалоб и возможных преступлений. Каждый работник должен получать заработную плату в срок и иметь обоснование по начисленной сумме. Система учета заработной платы нуждается в строгом контроле и эффективной обработке данных, а также в регулярном информировании соответствующих финансовых органов.

Существуют три вида обязательств, связанных с учетом заработной платы: 1) задолженность по выплате заработной платы; 2) задолженность по налогам, взимаемым с заработной платы; 3) задолженность по прочим удержаниям из заработной платы.

Важно различать постоянных (штатных) сотрудников и работников, выполняющих работу по договору-подряду, — совместителей. Правила учета заработной платы относятся к работникам фирмы. Совместители не являются работниками данной фирмы и поэтому система учета заработной платы на них не распространяется. Они предлагают услуги фирме за вознаграждение, но не находятся под ее прямым наблюдением или контролем.

Обязательства по заработной плате (liabilities for employee compensation). Предприниматель является ответственным за выплату заработной платы рабочим и служащим. Заработная плата рабочих рассчитывается исходя из почасовой ставки или сдельной выработки. Для служащих устанавливаются месячные или годовые оклады. Как правило, к этой категории относят управленческий аппарат. Помимо определения минимального уровня заработной платы федеральный

Закон о справедливых условиях труда (иногда его называют Законом о заработной плате и рабочем времени) упорядочивает выплаты за сверхурочные работы. Владелец промышленного, торгового или транспортного предприятия, деятельность которого выходит за пределы одного штата, согласно федеральному законодательству оплачивает каждый час сверхурочных работ. При этом отработанные часы, свыше 40 в неделю и 8 в день, считаются сверхурочными. Сверхурочные работы должны оплачиваться по крайней мере в полуторном размере регулярной ставки. Работы в выходные и праздничные дни могут быть также оплачены как сверхурочные в соответствии со специальными соглашениями по оплате труда. В выплатах за сверхурочное время, отработанное по коллективному договору (по соглашению с профсоюзами) или по другим контрактам о работе по найму, установленный минимум может быть превышен. Предположим, что договор о работе по найму Роберта Джонса предусматривает регулярную заработную плату в размере 8 дол. за час, и оплату в полуторном размере от этой регулярной ставки каждого часа работ свыше 8 часов в день в рабочие дни, и в двойном размере — за работу в выходные и праздничные дни. В течение недели по 18 января 19xx г. включительно он работает следующее число дней и часов:

Дни	Отработано часов	Табельное время	Сверхурочное время
Понедельник	10	8	2
Вторник	8	8	0
Среда	8	8	0
Четверг	9	8	1
Пятница	10	8	2
Суббота	2	0	2
	<u>47</u>	<u>40</u>	<u>7</u>

Заработная плата Джона может быть рассчитана следующим образом, дол.:

Урочное время 40 ч x 8 дол.	320,00
Сверхурочное время в рабочие дни 5 ч x 8 дол. x 1,5	60,00
Сверхурочное время в выходные дни 2 ч x 8 дол. x 2	32,00
Общая сумма заработной платы	<u>412,00</u>

Обязательства по удержаниям и вычетам из заработной платы рабочих и служащих (liabilities for employee payroll withholdings). Как правило, конечная сумма, выплачиваемая рабочим и служащим, меньше начисленной им заработной платы вследствие того, что пред-

приниматель по существующему законодательству обязан удерживать определенную часть заработка своих работников (налоги) в пользу государственных органов. Сюда относятся налоги, взимаемые по федеральному Закону о налогообложении в фонд социального страхования¹, федеральный подоходный налог и подоходный налог, установленный правительством штата. Определенные удержания производят также в интересах самих рабочих и служащих и нередко по их просьбе. К этой группе принадлежат удержания в пенсионный фонд, страховые взносы органам здравоохранения, взносы лиц, заключивших договор страхования жизни, профсоюзные взносы и благотворительные налоги. Вне зависимости от того, с какой целью производятся удержания из заработной платы рабочих и служащих, владелец предприятия обязан перечислить эти суммы в пользу соответствующих государственных органов, фондов или организаций.

Программа социального обеспечения финансируется за счет удержания налогов с рабочих и служащих, предпринимателей и лиц, занятых мелким бизнесом, т. е. работающих не по найму. Эта программа обеспечивает интересы около 90% работающего населения США.

Федеральный Закон о налогообложении в фонд социального страхования (FICA) устанавливает налог, взимаемый для финансирования социальной программы. Этим налогом облагаются как рабочие и служащие, так и предприниматели. В соответствии с действующим законодательством заработная плата рабочих и служащих облагается данным налогом лишь до определенного уровня, т. е. сумма, превышающая его, налогообложению не подлежит. В 1989 г. предел для налогообложения заработной платы составил 48 000 дол. Заработок свыше этого уровня налогом не облагается. Итак, максимально возможная сумма налога FICA одного работника составляет 3604,80 дол. (48 000 дол. $\times$ 0,0751). Предприниматель несет ответственность за сбор и перевод этого налога в соответствующие государственные органы. Конгресс США, увеличивая пособия по Программе социального обеспечения в условиях инфляции, ежегодно корректирует ставку налога.

Федеральный подоходный налог (federal income tax). На федеральный подоходный налог приходится большая часть удержаний из заработной платы рабочих и служащих. Федеральный подоходный налог взимается пропорционально сумме заработной платы. Удержанный из

1 После принятия в США в 30-х гг. Программы социального обеспечения федеральное правительство взяло на себя ответственность за проведение мероприятий по повышению благосостояния граждан. Программа социального обеспечения предусматривает выплату пенсий по старости и страховых пособий по случаю утраты трудоспособности, пособия в связи с потерей кормильца, пособия для госпитализированных больных и др. В значительной степени программа позволяет оплачивать медицинскую помощь лицам старше 65 лет. — *Примеч. ред.*

приниматель по существующему законодательству обязан удерживать определенную часть заработка своих работников (налоги) в пользу государственных органов. Сюда относятся налоги, взимаемые по федеральному Закону о налогообложении в фонд социального страхования¹, федеральный подоходный налог и подоходный налог, установленный правительством штата. Определенные удержания производят также в интересах самих рабочих и служащих и нередко по их просьбе. К этой группе принадлежат удержания в пенсионный фонд, страховые взносы органам здравоохранения, взносы лиц, заключивших договор страхования жизни, профсоюзные взносы и благотворительные налоги. Вне зависимости от того, с какой целью производятся удержания из заработной платы рабочих и служащих, владелец предприятия обязан перечислить эти суммы в пользу соответствующих государственных органов, фондов или организаций.

Программа социального обеспечения финансируется за счет удержания налогов с рабочих и служащих, предпринимателей и лиц, занятых мелким бизнесом, т. е. работающих не по найму. Эта программа обеспечивает интересы около 90% работающего населения США.

Федеральный Закон о налогообложении в фонд социального страхования (FICA) устанавливает налог, взимаемый для финансирования социальной программы. Этим налогом облагаются как рабочие и служащие, так и предприниматели. В соответствии с действующим законодательством заработная плата рабочих и служащих облагается данным налогом лишь до определенного уровня, т. е. сумма, превышающая его, налогообложению не подлежит. В 1989 г. предел для налогообложения заработной платы составил 48 000 дол. Заработок свыше этого уровня налогом не облагается. Итак, максимально возможная сумма налога FICA одного работника составляет 3604,80 дол. (48 000 дол. $\times$ 0,0751). Предприниматель несет ответственность за сбор и перевод этого налога в соответствующие государственные органы. Конгресс США, увеличивая пособия по Программе социального обеспечения в условиях инфляции, ежегодно корректирует ставку налога.

Федеральный подоходный налог (federal income tax). На федеральный подоходный налог приходится большая часть удержаний из заработной платы рабочих и служащих. Федеральный подоходный налог взимается пропорционально сумме заработной платы. Удержанный из

1 После принятия в США в 30-х гг. Программы социального обеспечения федеральное правительство взяло на себя ответственность за проведение мероприятий по повышению благосостояния граждан. Программа социального обеспечения предусматривает выплату пенсий по старости и страховых пособий по случаю утраты трудоспособности, пособия в связи с потерей кормильца, пособия для госпитализированных больных и др. В значительной степени программа позволяет оплачивать медицинскую помощь лицам старше 65 лет. — *Примеч. ред.*

ЛИЦЕВОЙ СЧЕТ

Таблица 11.1

Фамилия: Роберт ДжонсАдрес: 777, 20-я улицаМаринала, Мичиган 52603Дата рождения: Сентябрь, 20, 1962Должность: помощник продавцапол: мужодиночек женат Xльготы по налогам (W-4) 4

дата

трудоустройства июль, 15, 1988Табельный номер 705Недельная ставка _____Часовая ставка 8 дол.Дата увольнения _____

19xx	Отра- бота- но часов	Начислено			Удержано							К платежу		Конт- роль- ная сумма (всего начис- лено)
		за ре- гуляр- ное (ос- нов- ное) время	за сверх- уроч- ное время	всего	FICA налог	федер- альный подо- ход- ный налог	обяза- тель- ные взносы	стра- хова- ние по вре- менной негру- доспо- соб- ности	стра- хова- ние жизни	долги по об- лига- ции	про- чие: А - бла- гот- вори- тель- ные взносы	сумма	№ чека	
4.01	40	320,00	0	320,00	24,03	17,00	2,00	7,60	6,00	15,00	А 1,00	247,37	717	320,00
11.01	44	320,00	48,00	368,00	27,64	23,00	2,00	7,60	6,00	15,00	А 1,00	285,76	822	688,00
18.01	47	320,00	92,00	412,00	30,94	31,00	2,00	7,60	6,00	15,00	А 1,00	318,46	926	1100,00

Расчетная

Фамилия	Отработано часов	Начислено			FICA налог		федеральный подоходный налог
		за регулярное (основное) время	за сверхурочное время	всего			
Лицца Дуваль	40	160,00	—	160,00	12,02		11,00
Джон Франкс	44	160,00	24,00	184,00	13,82		14,00
Самуэль Гетц	40	400,00	—	400,00	30,04		53,00
Роберт Джонс	47	320,00	92,00	412,00	30,94		31,00
Билл Матьюс	40	160,00	—	160,00	12,02		14,00
Розари О'Брайн	42	200,00	20,00	220,00	16,52		22,00
Джеймс Ван Дик	40	200,00	—	200,00	15,02		20,00
Итого		1600,00	136,00	1736,00	130,38		165,00

который начисляется до определенного максимального уровня заработной платы, заработок свыше этого уровня налогом FICA не облагается. В конце года владелец предприятия предоставляет рабочему или служащему форму № 2. Ее копию предприниматель отправляет в Налоговое управление. Таким образом, Налоговое управление имеет возможность проверить, заявил ли тот или иной работник полную сумму своего заработка, полученного за работу по найму.

Расчетная ведомость представляет собой подробный перечень сумм начисленной и выплаченной заработной платы. Она заполняется к каждому дню выплаты жалования рабочим и служащим (см. табл. 11.2). Обратите внимание на то, что в ведомость включены: фамилия, количество отработанных часов, начисленная заработная плата, удержания и сумма к выплате каждому работнику. А теперь сравним запись заработка Роберта Джонса в лицевом счете (табл. 11.1) и запись в ведомости (табл. 11.2). За исключением первой графы, в которой перечислены фамилии рабочих и служащих, и последней, в которой заработная плата представлена либо как статья издержек обращения, либо как часть административно-управленческих расходов (см. две последние графы), содержание остальных граф совпадает. Итоги расчетной ведомости служат основанием для записи проводок в журнале операций.

Таблица 11.2

ведомость

Платежный период — 18 января

Удержано					К платежу		Вид расходов	
обязательные взносы	страхование временной нетрудоспособности	страхование жизни	долги по облигациям	прочие: А - благотворительные взносы	сумма	№ чека	прямые расходы	административно-управленческие расходы
—	5,80	—	—	—	131,18	923	—	160,00
2,00	7,60	—	—	А - 10,00	136,58	924	184,00	
—	10,40	14,00	—	А - 3,00	289,56	925	400,00	
2,00	7,60	6,00	15,00	А - 1,00	318,46	926	412,00	
—	5,80	—	—	—	128,18	927	—	160,00
2,00	5,80	—	—	—	173,68	928	220,00	—
—	5,80	—	—	—	159,18	929	—	200,00
6,00	48,80	20,00	15,00	14,00	1336,82		1216,00	520,00

11.4. Обязательства предпринимателей по удержанию налогов из заработной платы

Описанные выше налоги, удерживаемые из общего заработка рабочих и служащих, должны быть внесены предпринимателем. Существуют три основных налога на заработную плату, которые предприниматель должен уплатить. Это FICA налог, федеральный налог на страхование по безработице и налог на страхование по безработице, установленный правительством штата. Эти налоги относят к общефирменным (оперативным) расходам.

FICA налог. Размер налога, выплачиваемого предпринимателем, равен сумме соответствующего налога, удерживаемого из заработной платы его работников. По расчетной ведомости, приведенной в табл. 11.2, предприниматель уплатит FICA налог в размере 130,38 дол., равный удержанному из заработка рабочих и служащих.

Федеральный налог на страхование по безработице. Действующий федеральный Закон о налогообложении в счет фонда страхования по безработице был принят как часть общей системы мероприятий по социальному страхованию США. Он предусматривает помощь безработным в пределах внутрифирменных программ.

Такая замкнутость в пределах программы фирмы и является отличительной чертой налога FUTA по сравнению с налогом FICA и налогом в фонд помощи безработным, взимаемого правительством штата. Собранные денежные средства расходуются на выплату пособий по безработице. В противоположность FICA налогу, которым облагаются как рабочие и служащие, так и предприниматели, FUTA налог взимается только с последних. Несмотря на то что ставка налога может изменяться, в последние годы взносы на страхование по безработице равны 6,2% с первых 7 000 дол., причитающихся каждому работнику. Если предприниматель наряду с федеральным взносом на страхование по безработице платит еще и взнос в бюджет штата, то допускается понижение ставки федерального налога. Максимально возможная скидка равна 5,4% с первых 7 000 дол., причитающихся каждому работнику. Большинство штатов устанавливает скидку на этом максимально возможном уровне. Итак, в этом случае FUTA налог взимают в размере 0,8% (6,2% - 5,4%) от облагаемой налогом заработной платы.

Налог на страхование по безработице, взимаемый в бюджет штата. В каждом штате принята программа помощи безработным, которая предусматривает выплату пособий. Суммы, удерживаемые в размере 5,4% с первых 7 000 дол., заработанных каждым работником, формируют специальный фонд, из которого выплачивают пособия по безработице. В некоторых штатах тем предпринимателям, которые идут на увеличение численности работников на своем предприятии, ставку налога понижают.

Учет удержаний из заработной платы. По приведенной форме (табл. 11.2) общий заработок за неделю по 18 января включительно составил 1736,00 дол. Поскольку с начала календарного года прошел лишь один месяц, все рабочие и служащие заработали менее 48 000 дол. и менее максимальной налогооблагаемой зарплаты, равной 7 000 дол. Итак, FICA налог составил 130,38 дол. (равен налогу с заработной платы рабочих); FUTA налог - 13,89 дол. ($0,08 \times 1736,00$ дол.) и налог штата на страхование по безработице - 93,74 дол. ($0,54 \times 1736,00$ дол.). Проводка этих операций и связанных с ними обязательств в журнале операций такова:

18 янв.	Расходы по уплате налогов из заработной платы	238,01	
	FICA налог, подлежащий выплате		130,38
	Федеральный взнос на страхование по безработице		13,89
	Налог штата на страхование по безработице		93,74

11.5 Выдача заработной платы и уплата налогов

После того как недельная заработная плата в 1336,82 дол. начислена (из примера, приведенного выше), возникает обязательство по ее выплате. Способ выплаты зависит от системы той или иной фирмы. Большинство фирм использует специальный текущий счет, по которому не требуется минимального остатка. В соответствии с этой системой чек сначала выписывается на обычный текущий счет для чистых поступлений и затем депонируется на специальный текущий счет до того, как чеки будут выданы рабочим и служащим фирмы. Если используется система ваучеров (наряду со специальным текущим счетом), то подготавливается ваучер-чек на всю сумму подлежащей выплате заработной платы (1336,82 дол.) и делается запись в журнале выплат, произведенных наличными (регистре платежных документов — ваучере) по дебету счета "Банковский счет заработной платы" и кредиту счета "Ваучеры к оплате".

FICA налоги с работников и собственников предприятия, а также федеральный подоходный налог перечисляются в Налоговое управление, по крайней мере, ежеквартально. Когда в счет уплаты налогов поступают довольно крупные суммы (выше определенного установленного уровня), перечисления в Налоговое управление производятся ежемесячно. Федеральные взносы на страхование по безработице перечисляются ежегодно, если сумма их не превышает 100 дол. Если она больше 100 дол., то ежеквартально. Прочие удержания из заработной платы переводятся в соответствии с заключенными контрактами или договорами.

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ: УЧЕТ ПРИОБРЕТЕНИЯ И АМОРТИЗАЦИИ

12.1. Понятие внеоборотных активов

Внеоборотные активы (long-term assets or fixed assets) представляют собой средства, которые: (1) имеют срок полезной службы более одного года; (2) используются в деятельности предприятия; (3) не подлежат перепродаже покупателям. В эту группу не включаются земля, предназначенная для продажи, а также здания, не используемые более в процессе производства. Такого рода объекты относятся к долгосрочным вложениям (инвестициям). Если какие-либо ценности предназначены для перепродажи покупателям, их необходимо отнести к материально-производственным запасам, т.е. оборотным средствам. Например, печатный станок, предназначенный изготовителем для продажи, является для изготовителя оборотным средством, но он же выступает частью основных средств для типографии, которая приобрела этот станок для своей деятельности.

Основным вопросом учета оборотных средств (товарных запасов и расходов будущих периодов) было определение экономической эффективности их использования. Та же проблема возникает и в отношении внеоборотных активов. Внеоборотные активы обладают функциональной полезностью и используются в производственной деятельности в течение нескольких лет. Функциональная полезность грузового автомобиля, например, составляет 100 тыс. миль в течение срока его эксплуатации. На станке можно выпустить 500 тыс. деталей. Здание без капитального ремонта способно простоять 50 лет. Когда фирма приобретает все эти объекты, она оплачивает заранее эти 100 тыс. миль, 500 тыс. деталей или 50 лет службы. В сущности, каждый из этих объектов представляет собой долгосрочные расходы будущих периодов (авансированные средства). Проблема учета состоит в том, как распределить расходы по приобретению и эксплуатации внеоборотных активов в течение срока их полезной службы. И если приобретенное оборудование быстро себя окупает, выгоднее сменить его по истечении определенного срока, чем продолжать использовать в производстве.

Виды внеоборотных активов. Внеоборотные активы можно разделить на следующие категории:

Материальные активы: земля; здания, сооружения, оборудование (основные средства); природные ресурсы.

Нематериальные активы.

Материальные активы (tangible assets) имеют физическую натуральную форму. Сюда, например, относят землю. Поскольку срок ее использования практически неограничен, это единственный из материальных активов, по которому не начисляется амортизация. Здания, сооружения, оборудование подлежат амортизации — износу (depreciation), представляющей собой распределение стоимости активов в течение срока их эксплуатации. Необходимо помнить, что учет амортизации (износа) является процессом распределения, а не процессом оценки. Эта проблема будет более подробно освещена ниже.

Природные ресурсы (natural resources) в экономическом смысле отличаются от земли тем, что добываются и перерабатываются в качестве исходного сырья для производства товаров. Среди природных ресурсов выделяют железную руду, нефть, газ, лесоматериалы и т.д. Отличительная особенность природных ресурсов состоит еще и в том, что они подвержены не износу, а истощению (depletion), что означает их постепенное опустошение, убывание вследствие добычи, вырубки, откачки и т.п. Важным моментом является также определение способов распределения стоимости природных ресурсов между отчетными периодами.

Нематериальные активы (intangible assets) представляют собой средства длительного пользования, не имеющие физической натуральной природы, и в большинстве случаев служат легализацией прав собственников или поддержанием их преимуществ, вытекающих из права собственности. К ним относятся патенты, авторские права, торговые знаки, монопольные права и привилегии, искусство управления, пользование на правах аренды, репутация фирмы и т.д. Списание стоимости нематериальных активов в течение времени их использования называется амортизацией (износом). Несмотря на то что дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, относящиеся к оборотным средствам, не имеют физической формы, они не могут причисляться к нематериальным активам, так как не являются предметами длительного пользования.

Неамортизированная часть внеоборотных активов представляет их остаточную стоимость. Она определяется как разность между первоначальной стоимостью и накопленным износом.

Задачи учета внеоборотных активов. Существуют две важные задачи в области бухгалтерского учета внеоборотных активов. Первая состоит в определении того, какая часть их стоимости будет списана на издержки в текущем отчетном периоде; вторая — в подсчете остаточной стоимости, показанной в балансе. Чтобы решить эти задачи, нужно ответить на четыре вопроса (указанные на рис. 12.1): 1. Как определить первоначальную стоимость внеоборотных средств? 2. Как списать часть стоимости внеоборотных средств на расходы фирмы? 3. Как вести учет расходов, связанных с ремонтом, техническим об-

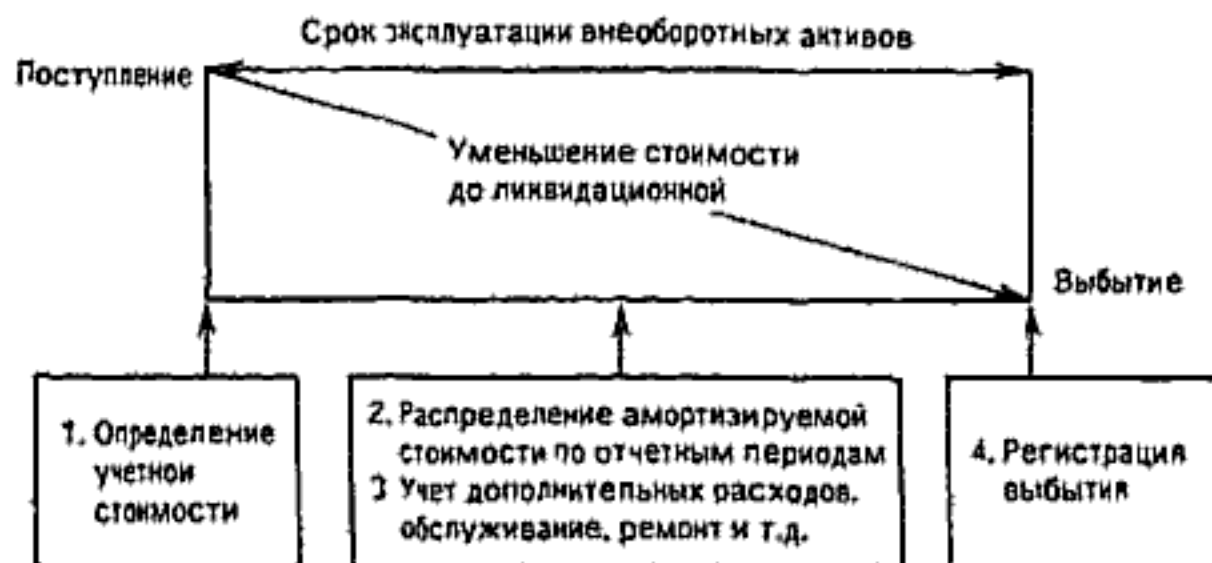


Рис. 12.1. Проблемы учета внеоборотных активов

служиванием, эксплуатацией внеоборотных средств? 4. Как отражать в учете выбытие внеоборотных средств?

Оставшаяся часть этой главы посвящена ответам на первый и второй вопросы. Вопросы три и четыре, а также специальные вопросы, касающиеся изучения природных ресурсов и неосязаемых активов, изложены в гл. 13.

12.2. Учет приобретения внеоборотных средств и земли

В стоимость приобретения зданий, сооружений, оборудования, машин входят все необходимые затраты, связанные с доставкой, монтажом и пуском в эксплуатацию. Например, стоимость монтажа и испытаний входит в первоначальную стоимость станка. Однако если произошло повреждение станка во время монтажа, то стоимость ремонта будет включена в эксплуатационные расходы, а не в первоначальную стоимость станка. Проще определить стоимость основных средств при сделках за наличный расчет. В этом случае стоимость объекта равна сумме, уплаченной за нее, т.е. цене приобретения плюс затраты на перевозку, страхование (если осуществляется перевозка), монтаж и другие необходимые затраты, так как без этих затрат невозможно их нормальное функционирование. Если основные средства приобретаются в кредит, уплаченные проценты не входят в их стоимость, а являются текущими расходами. Исключением из этого принципа является положение, по которому расходы по процентам за кредит, полученный под строительство объекта, следует включать в стоимость этого объекта.

По правилу соответствия расходы по приобретению распределяют

на весь срок эксплуатации основных средств, а не относятся на расходы текущего периода.

Теперь рассмотрим вопросы, связанные с определением стоимости внеоборотных средств, на примере приобретения земли, зданий, оборудования, работ по обустройству земельного участка, общих закупок.

Земля. При покупке земли часто возникают дополнительные расходы, выплаченные помимо ее стоимости. Эти расходы, как и стоимость земли, следует отразить по дебету счета "Земля". К ним относятся комиссионное вознаграждение агентам по недвижимости; оплата услуг адвокатов; возникающие налоги, оплачиваемые покупателем; стоимость дренажа, очистки и выравнивания земли.

Предположим, что фирма покупает участок земли для новой деятельности. Она оплачивает стоимость покупки земли (чистая цена покупки) в 170 000 дол., оплачивает услуги брокеру — 6000 дол. и услуги адвокатов — 2 000 дол., платит 10 000 дол. за снос старого здания, ликвидационная стоимость которого 4 000 дол., за выравнивание земли — 1 000 дол. Стоимость приобретенного участка составит 185 000 дол. Ниже приведен расчет суммы, относимой в дебет счета "Земля", дол.:

Цена приобретения		170 000
Комиссионное вознаграждение брокеру		6 000
Гонорар юристам		2 000
Оплата за снос старого здания	10 000	
Минус: Ликвидационная стоимость	<u>4 000</u>	6 000
Оплата за выравнивание земли		<u>1 000</u>
Итого		<u>185 000</u>

Обустройство территории. Сюда входят: прокладка подъездных путей, оборудование парковочных мест, строительство оград и др. Все перечисленные объекты подлежат амортизации. Из-за ограниченного срока использования они должны отражаться в учете на счете "Обустройство земельного участка", а не на счете "Земля".

Здания и сооружения. При покупке уже существующего здания в его стоимость включают цену покупки, расходы, связанные с ремонтом, и другие расходы по доведению его до рабочего состояния. Если фирма сама строит здание, то в его стоимость включают все необходимые затраты (материалы, оплата труда, часть накладных и косвенных расходов, вознаграждение архитекторам, расходы на страхование в период строительства, оплата услуг адвокатов, проценты по кредитам, предоставленным на сооружение объекта в течение периода строительства, стоимость разрешения на строительство). Если при

строительстве необходимы услуги подрядчиков, то помимо договорной цены включают затраты, необходимые для подготовки сооружаемого объекта к эксплуатации.

Оборудование. В стоимость оборудования входят все расходы, связанные с его закупкой и подготовкой к работе (стоимость по счету-фактуре за минусом скидки при оплате наличными; фрахт, включая страхование; акцизные сборы и пошлины; затраты по закупке; стоимость монтажа и испытаний с целью проверки годности оборудования к эксплуатации).

Паушальный платеж (group purchases). Иногда земля и другие объекты приобретаются по паушальным суммам¹. В связи с тем, что на землю не начисляют амортизацию, она отражается в учете на отдельном синтетическом счете. По этой причине паушальная цена покупки должна быть пропорционально распределена между землей и зданиями. Например, здание и земельный участок, на котором оно стоит, приобретены по паушальной стоимости за 85 000 дол. Пропорционально распределить эту сумму можно путем определения цены каждого из этих двух объектов, если бы они покупались отдельно, а затем рассчитать соответствующие проценты от паушальной стоимости. Предположим, что земля оценивается в 10 000 дол., а здание — в 90 000 дол., если бы их приобрели отдельно. Тогда 10% от паушальной цены, или 8 500 дол., будут отнесены на землю, а 90%, или 76 500 дол., будут приходиться на здание, как это показано ниже:

	Оценка	Процентное отношение	Распределение паушальной цены
Земля	10 000	10	8 500
Здание	<u>90 000</u>	<u>90</u>	<u>76 500</u>
Итого	<u>100 000</u>	<u>100</u>	<u>85 000</u>

12.3. Учет амортизации (износа)

Стоимость производственных мощностей адекватна функциональной (производственной) полезности предметов в течение всего срока их эксплуатации (т.е. периода, в течение которого имущество, относящееся к основным средствам, способно выполнять функции, приносящие доход его владельцу).

В соответствии с принципами бухгалтерского учета стоимость производственных мощностей должна равномерно распределяться в течение

1 Паушальный платеж — сумма, уплаченная не за какой-то отдельный объект, а за их комплекс, при этом из документов не вытекает цена каждого объекта, входящего в этот приобретенный комплекс. — *Примеч. ред.*

ние предполагаемого срока их эксплуатации путем распределения (списания) на отчетные периоды, в течение которых эти мощности будут иметь производительную полезность (способность). Этот процесс называется амортизацией (износом). Его задача — распределить стоимость материальных активов длительного пользования на издержки в течение предполагаемого срока эксплуатации на основе применения систематических и рациональных записей, т.е. это процесс распределения, а не оценки¹. В данном определении есть несколько существенных моментов.

Во-первых, все материальные активы длительного пользования, кроме земли, имеют ограниченный срок эксплуатации. Из-за ограниченности срока службы стоимость этих активов должна распределяться на издержки в течение всех лет их эксплуатации. Двумя основными причинами ограниченности срока службы активов является физический и моральный износ (устарелость). Физический износ материальных активов является результатом их использования, эксплуатации, а также воздействия природных факторов (ветер, солнце и т.д.). Периодический ремонт и тщательный уход могут сохранить здания и оборудование в хорошем состоянии и значительно продлить срок его службы, но, в конечном итоге, и каждое здание, и каждая машина должны прийти в негодность. Необходимость амортизации не может быть исключена регулярным ремонтом. Моральный износ представляет процесс, в результате которого активы не соответствуют современным требованиям вследствие прогресса в развитии техники и по другим причинам. Даже здания часто становятся морально устаревшими, не успев износиться физически. Бухгалтеры обычно не делают разницы между физическим и моральным износом, так как их интересует срок эксплуатации основных средств, невзирая на возможный срок их службы.

Во-вторых, термин "амортизация", используемый в учете, понимается не как физический износ или снижение рыночной стоимости объекта в течение данного времени, а как списание стоимости производственных активов в течение времени их полезного функционирования. Термин употребляется для отражения постепенного списания стоимости основных средств на издержки.

В-третьих, амортизация не является процессом оценки стоимости. Бухгалтерские записи ведут в соответствии с принципами определения себестоимости и, таким образом, они не могут служить индикатором изменения уровня цен. Даже если в результате выгодной

1 Financial Accounting Standards: Original Pronouncements as of July 1, 1977 (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, 1977), ARB No.43, Chapt. 9, Sec.C, par.5.

сделки и специфических особенностей конъюнктуры рыночная цена здания или другого актива может подняться, несмотря на это амортизация должна продолжать начисляться (учитываться), ибо является следствием распределения ранее понесенных затрат, а не оценки¹.

Факторы, влияющие на исчисление величины амортизации. Определение суммы амортизации за отчетный период зависит (1) от первоначальной стоимости объектов; (2) их ликвидационной стоимости; (3) амортизируемой стоимости; (4) предполагаемого срока полезной службы.

Первоначальная стоимость (acquisition cost) – нетто-цена приобретения плюс все необходимые расходы по доставке, установке и подготовке объекта к работе.

Ликвидационная стоимость (residual value) – стоимость скрапа, лома и других отходов, возникших при ликвидации и после предполагаемой их продажи.

Амортизируемая стоимость (depreciable cost) – разность между первоначальной и ликвидационной стоимостью. Например, если грузовой автомобиль имеет первоначальную стоимость 12 тыс. дол., а ликвидационную – 3 тыс. дол., то его амортизируемая стоимость составит 9 тыс. дол.

Предполагаемый срок полезной службы (estimated useful life) – может измеряться в годах, в течение которых будет использоваться объект, в количестве единиц произведенной продукции, в пробеге, если речь идет об автомобилях, и т.д. При подсчете этого показателя бухгалтер должен учитывать следующую информацию: 1) накопленный опыт работы с подобными активами; 2) современное состояние объекта; 3) вопросы ремонта и ухода за оборудованием; 4) современные тенденции в области технологий и производств; 5) местные погодные условия.

12.4. Методы начисления амортизации

Существуют различные методы списания стоимости основных средств путем амортизации: 1) метод равномерного (прямолинейного) списания стоимости; 2) метод начисления износа пропорционально объему выполненных работ (производственный); 3) два метода ускоренного списания: (а) метод списания стоимости по сумме чисел (метод суммы чисел), или кумулятивный метод; (б) метод уменьшающегося остатка.

1 В нашей стране допускается переоценка основных средств по решению правительства. Это приводит к изменению оценки величины амортизационных отчислений. — Примеч. ред.

Метод равномерного (прямолинейного) списания (straight-line method). Согласно этому методу амортизируемая стоимость объекта равномерно списывается (распределяется) в течение срока его службы. Метод основан на том предположении, что амортизация зависит только от длительности срока службы. Сумма амортизационных отчислений для каждого периода рассчитывается путем деления амортизируемой стоимости (первоначальная стоимость объекта минус его ликвидационная стоимость) на число отчетных периодов эксплуатации объекта. Норма амортизации является постоянной. Например, первоначальная стоимость грузового автомобиля 10 000 дол., его ликвидационная стоимость в конце пятилетнего срока эксплуатации — 1000 дол. В этом случае ежегодная амортизация составит 20% от амортизируемой стоимости, или 1800 дол., в соответствии с методом прямолинейного списания. Эти расчеты делаются следующим образом:

$$\frac{\text{Первоначальная стоимость} - \text{Ликвидационная стоимость}}{\text{Срок службы}} =$$

$$= \frac{10\,000 \text{ дол.} - 1\,000 \text{ дол.}}{5} = 1\,800 \text{ дол.}$$

Начисление амортизации в течение пяти лет можно отразить следующим образом, дол.:

Начисление амортизации: метод прямолинейного списания

	Первоначальная стоимость	Годовая сумма амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
Дата приобретения	10 000	—	—	10 000
Конец 1-го года	10 000	1 800	1 800	8 200
Конец 2-го года	10 000	1 800	3 600	6 400
Конец 3-го года	10 000	1 800	5 400	4 600
Конец 4-го года	10 000	1 800	7 200	2 800
Конец 5-го года	10 000	1 800	9 000	1 000

Три момента вытекают из этой таблицы: 1) в течение всех пяти лет амортизационные отчисления одинаковые; 2) накопленный износ увеличивается равномерно; 3) остаточная стоимость равномерно уменьшается, пока не достигнет оценочной ликвидационной стоимости.

Метод начисления износа пропорционально объему выполненных работ (производственный production method) основан на том, что амортизация (износ) является только результатом эксплуатации и отрезки времени не играют никакой роли в процессе ее начисления.

Предположим, что грузовик, речь о котором шла выше, может выполнять определенное число операций, а его пробег рассчитан на 90 000 миль. Амортизационные расходы на милю будут определены следующим образом:

$$\frac{\text{Первоначальная стоимость} - \text{Ликвидационная стоимость}}{\text{Предполагаемое число единиц работы}} =$$

$$\frac{10\,000 \text{ дол.} - 1\,000 \text{ дол.}}{90\,000 \text{ миль}} = 0,10 \text{ дол. миль}$$

Если предположить, что при эксплуатации за первый год грузовик имел пробег в 20 000 миль, за второй год — 30 000; за третий — 10 000, за четвертый год — 20 000 и за пятый — 10 000, то таблица амортизационных отчислений будет выглядеть следующим образом, дол.:

Начисление амортизации: производственный метод

	Первоначальная стоимость	Мили	Годовая сумма амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
Дата приобретения	10 000	—	—	—	10 000
Конец 1-го года	10 000	20 000	2 000	2 000	8 000
Конец 2-го года	10 000	30 000	3 000	5 000	5 000
Конец 3-го года	10 000	10 000	1 000	6 000	4 000
Конец 4-го года	10 000	20 000	2 000	8 000	2 000
Конец 5-го года	10 000	10 000	1 000	9 000	1 000

Заметим прямую связь между ежегодной суммой амортизации и единицей работы или использования. Накопленный износ увеличивается ежегодно в прямой зависимости от единиц работы или использования (пробега). Наконец, остаточная стоимость ежегодно уменьшается прямо пропорционально показателю единицы работы или использования до тех пор, пока не достигнет ликвидационной стоимости. В соответствии с данным методом единицы работы или использования, которые применяются для определения предполагаемого срока полезной службы для каждого объекта, должны соответствовать определенным активам. Например, количество произведенных товаров должно относиться к определенному станку, тогда как число часов использования объекта может служить лучшим показателем при начислении амортизации для другого станка. Этот метод следует применять в том случае, когда отдача объекта в

течение срока его полезной эксплуатации может быть определена с достаточной точностью.

Ускоренные методы (*accelerated methods*) заключаются в том, что в начале эксплуатации основных средств суммы начисленной амортизации значительно превышают амортизационные суммы, начисленные в конце срока службы объекта. Используя эти методы, исходят из того, что многие виды основных средств производственного назначения действуют более эффективно пока они еще новые (т.е. в первые годы их эксплуатации) и имеют высокие производительные способности. Это отвечает правилу соответствия, по которому происходит списание большей части износа в начале эксплуатации основных средств (а не в конце), если их полезность и производительная способность значительно больше в первые годы, чем в последующие. Ускоренные методы объясняются, в частности, тем, что в связи с совершенствованием технологий многие виды оборудования быстро теряют свою стоимость (устаревают морально). Таким образом, представляется более правильным списывать большую сумму износа в текущем отчетном периоде, чем в будущем. Новые открытия и материалы приводят к моральному старению оборудования, купленного ранее, и делают необходимым замену оборудования значительно раньше, чем оно изнашивается физически. Другим аргументом в пользу ускоренных методов является то, что расходы по ремонту, как правило, значительнее в конце срока эксплуатации объекта, чем в начале. Это приводит к тому, что общая сумма расходов на ремонт и амортизационных отчислений остается практически постоянной в течение ряда лет. В результате полезность объектов основных средств остается одинаковой на протяжении многих лет.

Метод списания стоимости по сумме чисел — кумулятивный метод (*sum-of-the-years'-digits method*) определяется суммой лет срока службы какого-то объекта, являющейся знаменателем в расчетном коэффициенте. В числителе этого коэффициента находятся числа лет, остающиеся до конца срока службы объекта (в обратном порядке). Например, предполагаемый срок полезной службы грузовика 5 лет. Сумма чисел — лет эксплуатации составит 15 (кумулятивное число):

$$1 + 2 + 3 + 4 + 5 = 15.$$

Затем путем умножения каждой дроби на амортизируемую стоимость, равную 9 000 дол. (10 000 дол. — 1 000 дол.), определяют ежегодную сумму амортизации:

$$5/15, 4/15, 3/15, 2/15, 1/15.$$

Таблица амортизационных отчислений в этом случае будет выглядеть следующим образом, дол.:

Начисление амортизации: метод суммы чисел

	Первоначальная стоимость	Годовая сумма амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
Дата приобретения	10 000	—	—	10 000
Конец 1-го года	10 000	$(5/15 \times 9\,000) = 3\,000$	3 000	7 000
Конец 2-го года	10 000	$(4/15 \times 9\,000) = 2\,400$	5 400	4 600
Конец 3-го года	10 000	$(3/15 \times 9\,000) = 1\,800$	7 200	2 800
Конец 4-го года	10 000	$(2/15 \times 9\,000) = 1\,200$	8 400	1 600
Конец 5-го года	10 000	$(1/15 \times 9\,000) = 600$	9 000	1 000

Из таблицы видно, что самая большая сумма амортизации начисляется в первый год, а затем год за годом она уменьшается, накопленный износ возрастает незначительно, а остаточная стоимость каждый год уменьшается на сумму амортизации до тех пор, пока она не достигнет ликвидационной стоимости.

Показатель, используемый в методе суммы чисел, может быть быстро рассчитан по следующей формуле:

$$S = \frac{N \times (N + 1)}{2},$$

где S — сумма чисел, N — число лет предполагаемого срока службы объекта.

Например, для предмета, предполагаемый срок службы которого составляет 10 лет, сумма чисел будет равна 55.

Метод уменьшающегося остатка (*declining-balance method*) основан на том же принципе, что и метод суммы чисел. Хотя при этом методе может применяться любая твердая ставка, но чаще всего берется удвоенная норма амортизации по сравнению с нормальной, которая используется при прямолинейном методе. Этот процесс обычно называется методом уменьшающегося остатка при удвоенной норме амортизации (*double-declining-balance method*).

В предыдущем примере грузовой автомобиль имел срок полезного использования 5 лет. Соответственно при прямолинейном методе норма амортизации на каждый год составляет 20% ($100\% : 5$ лет). При методе уменьшающегося остатка с удвоенной нормой списания норма амортизации будет равна 40% ($2 \times 20\%$). Эта фиксированная ставка в 40% относится к остаточной стоимости в конце каждого года. Предполагаемая ликвидационная стоимость не принимается в расчет

при подсчете амортизации, за исключением последнего года, когда сумма амортизации ограничена величиной, необходимой для уменьшения остаточной стоимости предмета до ликвидационной. Таблица, иллюстрирующая данный метод, представлена ниже.

Начисление амортизации: метод уменьшающегося остатка

	Первоначальная стоимость	Годовая сумма амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
Дата приобретения	10 000	—	—	10 000
Конец 1-го года	10 000	$(40\% \times 10\,000) = 4\,000$	4 000	6 000
Конец 2-го года	10 000	$(40\% \times 6\,000) = 2\,400$	6 400	3 600
Конец 3-го года	10 000	$(40\% \times 3\,600) = 1\,440$	7 840	2 160
Конец 4-го года	10 000	$(40\% \times 2\,160) = 864$	8 704	1 296
Конец 5-го года	10 000	296	9 000	1 000

Как видно из таблицы, твердая норма амортизации всегда применялась к остаточной стоимости предыдущего года. Сумма амортизации (самая большая в первый год) уменьшается из года в год. И наконец, сумма амортизации в последнем году ограничена суммой, необходимой для уменьшения остаточной стоимости до ликвидационной.

Сравнение четырех методов. Даже визуальное сравнение представленных методов поможет понять их значение и суть. На рис.12.2 сравниваются начисленная в каждом году амортизация и остаточная стоимость основных средств по четырем методам. На рисунке видно, что ежегодные амортизационные отчисления в соответствии с методом прямолинейного списания в течение 5 лет находятся на одном уровне — 1 800 дол. При обоих ускоренных методах (метод суммы чисел и метод уменьшающегося остатка) начисленные амортизационные суммы за первый год значительно больше (3 000 дол. и 4 000 дол. соответственно) и уменьшение ежегодной суммы меньше, чем при прямолинейном методе (600 дол. и 296 дол. соответственно). Метод начисления износа пропорционально объему выполненных работ не дает представления о четкой тенденции изменения амортизации из-за резких колебаний величины амортизации из года в год. Резкое ежегодное изменение амортизации отражается и на остаточной стоимости.

Так, величина остаточной стоимости по прямолинейному методу всегда значительно больше остаточной стоимости при ускоренных методах. Методы начисления амортизации, используемые 600 крупными компаниями, проиллюстрированы на рис. 12.3.

Общая сумма процентов больше 100, так как некоторые компании

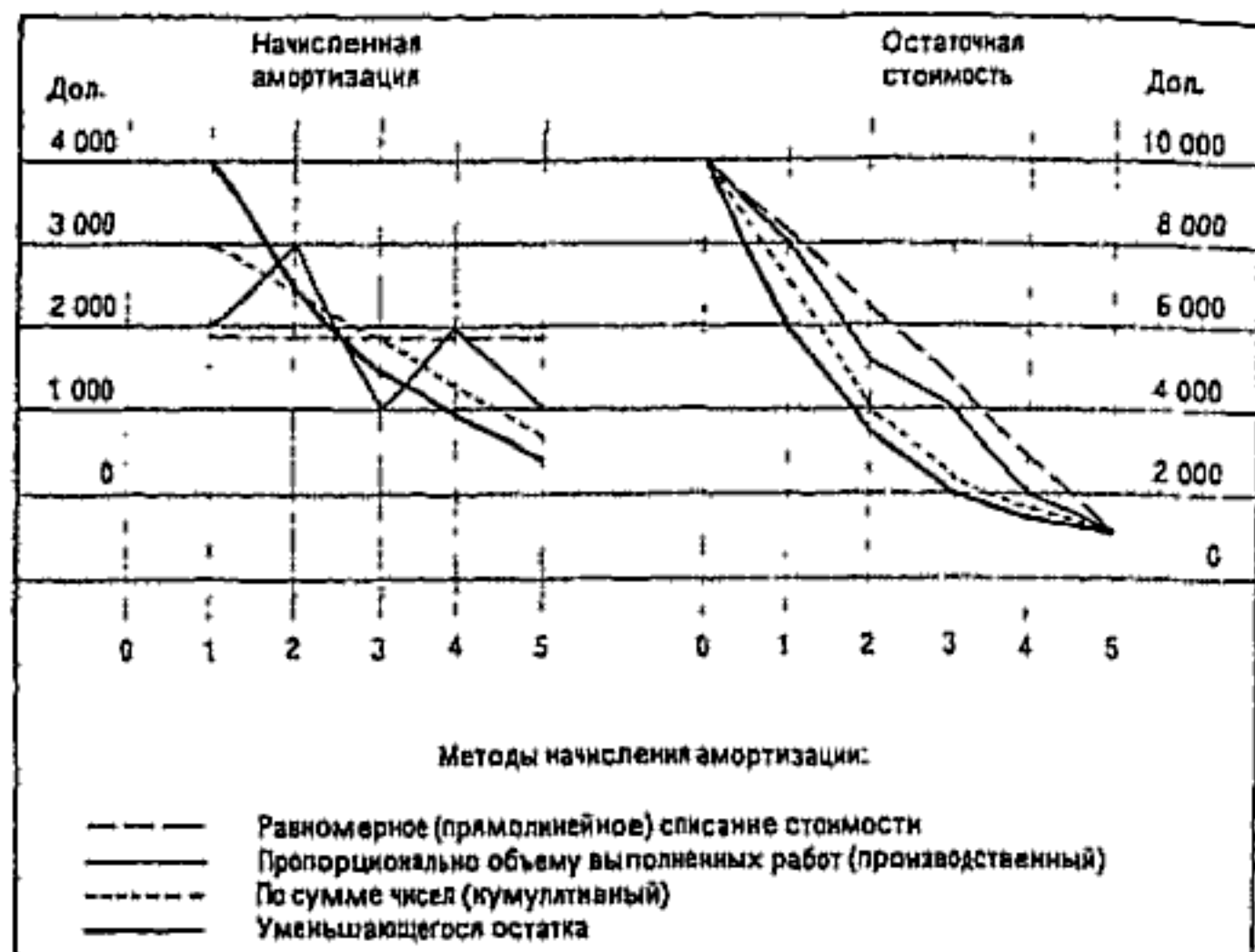


Рис. 12.2 Сравнение четырех методов начисления амортизации

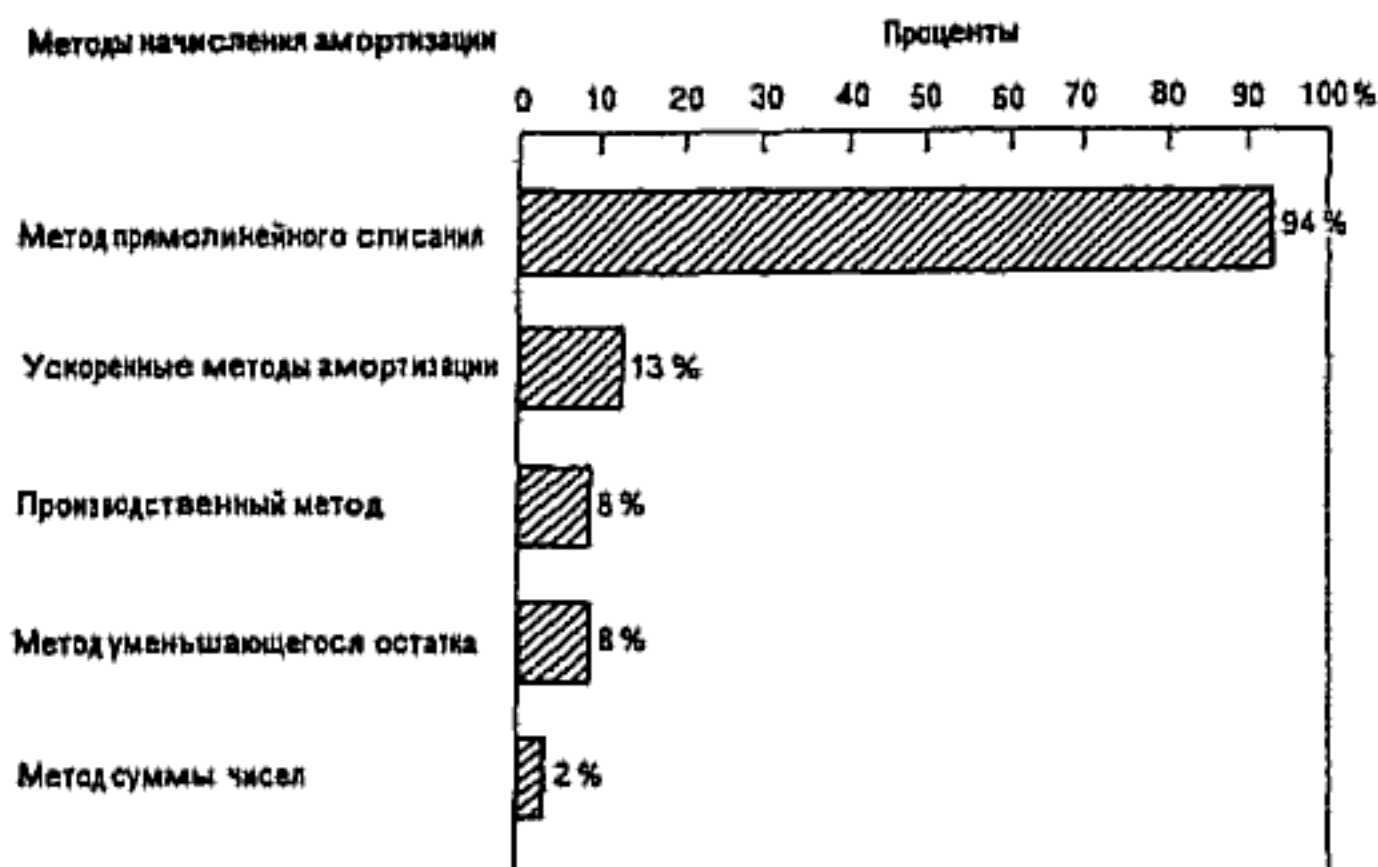


Рис. 12.3. Методы начисления амортизации, используемые 600 крупными компаниями США

использовали различные методы для различных видов основных средств.

12.5. Некоторые проблемы амортизации основных средств

В реальной хозяйственной деятельности необходимо: 1) начислять амортизацию за определенный период времени; 2) пересматривать амортизационные нормы на базе новых сроков эксплуатации и изменившейся ликвидационной стоимости основных средств; 3) разрабатывать новые практические положения при начислении амортизации по малоценным предметам; 4) группировать объекты с целью начисления амортизации; 5) применять методы ускоренной амортизации для целей налогообложения.

Начисление амортизации за определенный период времени. На практике фирмы редко закупают основные средства точно в начале или в конце отчетного периода. В большинстве случаев они приобретают их, когда это необходимо, и продают или списывают, когда их использование становится малоэффективным. Так что время года не является решающим фактором для покупки или продажи. Поэтому часто бывает необходимо установить величину амортизации за те или иные месяцы года. Предположим, что какое-то оборудование приобретено за 3 500 дол., срок полезного его использования составит 6 лет, предполагаемая ликвидационная стоимость по истечении данного срока 500 дол. Оборудование приобретено 5 сентября, а годовой отчетный период заканчивается 31 декабря. В этом случае амортизацию необходимо подсчитать за четыре месяца, или за 4/12 года. Этот коэффициент применяется при подсчете амортизации за весь год. По прямолинейному методу сумма амортизации за четыре месяца составит:

$$\frac{3\,500 \text{ дол.} - 500 \text{ дол.}}{6} \times 4/12 = 167 \text{ дол.}$$

Используя другие методы начисления амортизации, большинство компаний подсчитывают суммы амортизационных отчислений за первый год и затем умножают на коэффициент периода начисления амортизации. Например, при использовании метода уменьшающегося остатка при удвоенной норме списания и с учетом всех указанных выше условий сумма амортизации будет рассчитана таким образом:

$$3\,500 \text{ дол.} \times 0,33 \times 4/12 = 385 \text{ дол.}$$

Расчеты значительно облегчаются тем, что во внимание принимаются только целые месяцы. В данном случае амортизация рассчитывалась с начала сентября, хотя станок был куплен 5 сентября. Если бы оборудование было куплено 16 сентября и позже, то амортизация рассчитывалась начиная с 1 октября. Для облегчения подсчетов некото-

рые фирмы округляют периоды до ближайшего полугодия. В случае продажи или списания оборудования, амортизация начисляется до этой даты. Так, если оборудование продано в начале или в конце года, то амортизация должна начисляться вплоть до даты продажи. Учет ликвидации и выбытия основных средств будет рассмотрен ниже.

Пересмотр амортизационных норм. Поскольку амортизационные нормы основываются на предполагаемом сроке полезной службы основных средств, текущие суммы начисленной амортизации не являются достаточно точными, иногда эти суммы либо занижены, либо завышены. Это происходит вследствие увеличения или уменьшения предполагаемого полезного срока службы или, возможно, из-за неправильной оценки ликвидационной стоимости. Предположим, что грузовой автомобиль куплен за 7 000 дол., его ликвидационная стоимость — 1 000 дол. Во время покупки предполагалось, что грузовик прослужит 6 лет; амортизация начислялась в соответствии с методом равномерного списания стоимости. Однако после двух лет интенсивной эксплуатации стало ясно, что автомобиль прослужит еще только в течение двух лет, к концу которых его предполагаемая ликвидационная стоимость достигнет 1 000 дол. Другими словами, в конце второго года предполагаемый срок полезной эксплуатации снизился с 6 до 4 лет. В это время счет "Грузовые автомобили" и соответствующий ему счет "Накопленный износ грузовых автомобилей" будут заполнены следующим образом, дол.:

Грузовые автомобили		Накопленный износ грузовых автомобилей	
Первоначальная стоимость	7 000	Амортизация за 1 год	1 000
		Амортизация за 2 год	1 000

Оставшаяся амортизируемая стоимость подсчитывается так, дол.:

Первоначальная стоимость	Минус	Ранее начисленный износ	Минус	Ликвидационная стоимость	
7 000	—	2 000	—	1 000	— 4 000

Новая ежегодная сумма начисляемого износа (амортизации) подсчитывается путем деления оставшейся стоимости, подлежащей амортизации, равной 4 000 дол., на оставшийся полезный срок службы, равный 2 годам. Таким образом, новая текущая сумма начисляемого износа (амортизации) составит 2 000 дол. В течение последующих двух лет сумма износа (амортизация) будет отражаться следующим образом:

31 дек.	Расходы по амортизации	2 000	
	Накопленный износ		2 000

Метод пересмотра норм амортизационных отчислений широко применяется в промышленности и используется при определении налогооблагаемого дохода.

Начисление амортизации по малоценным предметам. К активам производственного назначения относятся также малоценные предметы (assets of low unit cost). В эту категорию входят инструменты: молотки, гаечные ключи, дрели, напильники, а также модели, шаблоны, образцы, чертежи, запасные части. Из-за их большого количества и подверженности поломкам они относительно недолговечны и требуют периодической замены. Поэтому применять обычные методы начисления амортизации к данным активам нецелесообразно. Кроме того, вести отдельный учет таких предметов дорого. Существуют два основных метода их учета: 1) стоимость предметов в момент их приобретения сразу списывают на издержки — этот метод основан на предположении, что ежегодные расходы, связанные с их использованием, поломками, износом и прочим, будут приблизительно равны стоимости новых предметов, закупленных в течение данного года; 2) инвентаризация — этот метод лучше использовать в тех случаях, когда число закупленных предметов существенно меняется из года в год. Предположим, что дебетовое сальдо счета "Запасные части" показывает их наличие. В течение отчетного периода фирма покупает запасные части и их стоимость отражается по дебету данного счета. В конце отчетного периода на предприятии проводится инвентаризация годных запасных частей. Итог инвентаризационной ведомости вычитается из сальдо на конец года счета "Запасные части" для определения стоимости использованных, поломанных и испорченных запасных частей за данный отрезок времени. Эта стоимость в данном случае равна 700 дол., она списывается на счет расходов в виде корректирующей записи:

31 дек.	Расходы запасных частей	700	
	Запасные части		700

Начисление амортизации по группам однородных объектов. Если известно, что срок полезного использования какого-либо имущества, например оборудования, оценивается в шесть лет, то значит, что в среднем отдельные предметы этого вида оборудования проработают именно шесть лет. В действительности же некоторые предметы оборудования могут использоваться только 2 или 3 года, а другие — 8–9 лет и более. Вследствие этого, а также в целях удобства крупные компании группируют такие предметы однородных активов производственного назначения, как транспорт, линии электропередач,

оборудование учреждений, трансформаторы при начислении амортизации. Этот метод носит название – групповой способ начисления амортизации (*group depreciation*). Он широко применяется во всех сферах торгового и промышленного предпринимательства. Недавний обзор деятельности крупных предприятий показал, что около 65% из них используют данный метод для всех или части основных средств производственного назначения.

Применение методов ускоренной амортизации для целей налогообложения. В 1981 г. Конгресс США изменил правила расчета амортизационных отчислений при определении налогооблагаемой прибыли, заменив методы начисления амортизации, что используются при составлении финансовых отчетов компаний, на Систему ускоренного восстановления стоимости (*Accelerated Cost Recovery System – ACRS*). ACRS – совершенно новая обязательная система подсчета восстановленной стоимости при обложении налогом, которая исключает понятие предварительного срока полезного использования и понятие ликвидационной стоимости, а вместо них требует, чтобы скидка на восстановление стоимости начислялась на неизменную стоимость имущества при его использовании в течение срока, установленного законом для оборудования подобного типа. Эта сумма может быть подсчитана при помощи метода равномерного списания стоимости основных средств или в процентном отношении, что примерно составляет 150% величины, определенной по методу уменьшающегося остатка при начислении полугодовой нормы износа (на все капитальные приобретения за год). К собственности, величина восстановления которой подсчитывается по ACRS, относится все материальное имущество, вступившее в эксплуатацию и подвергшееся износу за период с 31 декабря 1980 г. по 1 января 1987 г.

В 1986 г. Конгресс США принял Закон о реформе системы налогообложения (*Tax Reform Act of 1986*), который, без сомнения, содержал наиболее значительный пересмотр законодательства о федеральных налогах со времен Кодекса внутренних доходов 1913 г. Этот новый закон включил в себя понятия, содержащиеся в ACRS, такие, как установленные сроки восстановления стоимости для различных видов имущества, подсчет суммы скидки на восстановление на базе неизменной стоимости, также применение по выбору при подсчете восстановленной стоимости метода равномерного списания либо ускоренного метода. Последний по новому закону применяется для большей части имущества, по недвижимости применяется метод уменьшающегося остатка (норма 200%) при начислении полугодовой нормы износа. Для объектов, вступивших в эксплуатацию после 31 декабря 1986 г., сумма восстановления подсчитывается согласно новому закону. Сумма восстановительной стоимости объектов, принятых в эксплуатацию до 1 января 1987 г., рассчитывается согласно ACRS. Целью Конгресса США как при принятии ACRS, так и Закона

о реформе системы налогообложения было стремление поощрить те промышленные и торговые предприятия, которые стараются вкладывать средства в новые мощности, путем разрешения им быстро списывать устаревшее оборудование. И ACRS, и новый закон ускоряют этот процесс списания двумя путями. Во-первых, период восстановления стоимости, который они определяют, обычно короче, чем предполагаемые сроки полезной эксплуатации, которые применяются при подсчете амортизации на предприятии. Во-вторых, ускоренные методы, разрешенные системой и новым законом, позволяют возместить большую часть затраченных на приобретение капиталовложений в самом раннем периоде восстановления по Закону о реформе. Это восстановление будет осуществляться быстрее, чем по системе ускоренного восстановления, так как закон разрешает ускоренные методы с большей интенсивностью. Хотя и новый закон в некоторых случаях предусматривает более длительные сроки восстановления.

Например, автомобили, железнодорожные освещенные платформы и электротехническое оборудование классифицируются по ACRS как имущество с трехлетним сроком эксплуатации. По новому закону для электротехнического оборудования данный срок продолжает оставаться три года, но для автомобилей и платформ он увеличивается до пяти лет. Табл. 12.1 показывает нормы амортизации от стоимости основных средств, которая может быть списана согласно ACRS при применении ускоренных методов.

Таблица 12.1

Нормы амортизации, используемые при расчете налогооблагаемой прибыли, %

Год	ACRS		Tax Reform Act of 1986	
	3-летний срок службы	5-летний срок службы	3-летний срок службы	5-летний срок службы
1	25	15	33,33	20
2	38	22	44,45	32
3	37	21	14,81	19,20
4		21	7,41	11,52
5		21		11,52
6				5,76

Применение системы ускоренного восстановления стоимости можно проиллюстрировать на примере того же грузового автомобиля, который мы использовали в качестве примера в начале главы. Допустим, что он стоит 7 000 дол., предполагаемый срок полезной эксплуатации определен в 5 лет, предполагаемая ликвидационная стоимость — 1 000 дол. Согласно ACRS этот грузовой автомобиль является имуществом со сроком эксплуатации 3 года. Величина амортизационных отчислений для подсчета суммы ежегодного федерального подоходного налога выглядит следующим образом, дол.:

Год	Расчет	Расходы по амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
				7 000
1	$(25\% \times 7\,000)$	1 750	1 750	5 250
2	$(38\% \times 7\,000)$	2 660	4 410	2 590
3	$(37\% \times 7\,000)$	2 590	7 000	—

При подсчете амортизации использовался 3-годовой срок службы. К тому же здесь отсутствует ликвидационная стоимость, и грузовой автомобиль за 3 года амортизируется полностью. Никаких промежуточных подсчетов в течение года не выполняют, т. е. не принимают во внимание, в каком именно месяце начал эксплуатироваться грузовик. По Закону о реформе налоговой системы 1986 г. он считается имуществом с 5-летним сроком службы, и сумма амортизационных отчислений для целей налогообложения подсчитывается по методу уменьшающегося остатка при начислении полугодовой нормы износа (норма — 200%). Величина амортизационных отчислений подсчитывается следующим образом:

Год	Расчет	Расходы по амортизации	Накопленный износ	Остаточная стоимость
				7 000
1	$(7\,000 \times 20\%)$	1 400	1 400	5 600
2	$(7\,000 \times 32\%)$	2 240	3 640	3 360
3	$(7\,000 \times 19,2\%)$	1 344	4 984	2 016
4	$(7\,000 \times 11,52\%)$	806	5 790	1 210
5	$(7\,000 \times 11,52\%)$	806	6 596	404
6	$(7\,000 \times 5,76\%)$	404	7 000	—

Отметим, что восстановление стоимости идет менее интенсивно, чем в предыдущем случае, потому что, несмотря на применение 200% нормы при методе уменьшающегося остатка, грузовик классифицируется как собственность с 5-летним сроком службы.

Указанные методы подсчета амортизации при начислении налогов на прибыль не всегда приемлемы для финансовых отчетов предприятий, потому что данные сроки восстановления стоимости короче предполагаемых сроков полезного использования основных средств, подлежащих амортизации.

12.6. Контроль эксплуатации основных средств

Большинство фирм разделяет имущество на функциональные группы и открывает по каждой группе специальные субсчета основных средств и накопленного износа. Например, фирма имеет от-

дельные субсчета: "Складское оборудование", "Канторское оборудование", "Грузовые автомобили", а также субсчета накопленного износа по каждой из данных групп. Все операции, относящиеся к каждой из этих функциональных групп, отражаются на счетах основных средств и накопленного износа этой группы. Покупка, износ, обмен или продажа любого транспортного оборудования будут отражены как на счете "Транспортное оборудование", так и на соответствующем счете "Накопленный износ". Большинству промышленных предприятий следует иметь вспомогательные книги, с подробными записями по каждой группе расчетов с дебиторами и кредиторами, хотя небольшие предприятия могут функционировать и без них. Современные сложные правила налогообложения прибыли требуют от большинства предприятий точных сведений о величине амортизации, о доходах и расходах при продаже и покупке основных средств, которые можно получить только путем ведения таких подробных записей в регистрах аналитического учета. Существует много способов их ведения. Один из них проиллюстрирован ниже.

Для удобства предположим, что данная фирма имеет только два грузовика. Сведения о них фиксируются в аналитических записях. После сложения всех аналитических записей по первому и второму грузовикам эти данные отражаются общей суммой по счетам "Грузовые автомобили" и "Накопленный износ" в Главной книге.

**Аналитический учет счета "Основные средства"
по субсчету "Грузовые автомобили"**

Грузовые автомобили				Счет № 132	
Дата	Наименование	Дебет	Кредит	Сальдо	
				дебет	кредит
19х5 г.	Грузовой автомобиль				
1 января	T4862	5 400		5 400	
1986 г.	Грузовой автомобиль				
1 января	ST74289	6 200		11 600	
Накопленный износ				Счет № 133	
Дата	Наименование	Дебет	Кредит	Сальдо	
				дебет	кредит
19х5 г.	Грузовой автомобиль				
31 декабря	T4862		800		800
19х6 г.	Грузовой автомобиль				
31 декабря	T4862		800		1 600
19х6 г.	Грузовой автомобиль				
31 декабря	ST74289		900		2 500

Карточка аналитического учета основных средств

Наименование: Грузовой автомобиль Серийный номер: T4862
 Название счета в Главной книге: Грузовые автомобили
 Куплено: у корпорации GMR Где находится: на складе
 Лицо, ответственное за имущество: мастер-водитель
 Срок эксплуатации: 6 лет Ликвидационная стоимость: 600 дол.
 Метод начисления амортизации: прямолинейный
 Сумма амортизации в год: 800 дол.
 в месяц: 66,67 дол.

Дата	Пояснение	Основные средства			Накопленный износ		
		дебет	кредит	сальдо	дебет	кредит	сальдо
1 января 19х5 г.		5 400		5 400			
31 декабря 19х5 г.					800		800
31 декабря 19х6 г.					800		1 600

Карточка аналитического учета основных средств

Наименование: Грузовой автомобиль Серийный номер: ST74289
 Название счета в Главной книге: Грузовые автомобили
 Куплено у корпорации AMG Где находится: на складе
 Лицо, ответственное за имущество: кладовщик
 Срок эксплуатации: 6 лет Ликвидационная стоимость: 800 дол.
 Метод начисления амортизации: прямолинейный
 Сумма амортизации в год: 900 дол.
 в месяц: 75 дол.

Дата	Пояснение	Основные средства			Накопленный износ		
		дебет	кредит	сальдо	дебет	кредит	сальдо
1 января 19х5 г.		6 200		6 200			
31 декабря 19х5 г.					900		900

Аналитический учет основных средств позволяет бухгалтерам определять: 1) текущие амортизационные отчисления, 2) суммы

выбытия отдельных объектов; 3) величину начисляемых налогов, 4) размер требований к страховой компании в случае убытков. Состав показателей аналитического учета может быть расширен, например, такие сведения, как частота простоев, их длительность, а также стоимость ремонта, могут быть весьма полезны для оценки эксплуатации оборудования.

На долю активов производственного назначения, несомненно, приходится значительная часть капиталовложений компании, поэтому периодически на предприятии должны проводиться инвентаризации основных средств, а их результаты следует сравнивать с данными аналитического учета. Цель подобных проверок заключается в том, чтобы выявить недостатки в эксплуатации основных средств, неточности в начислении износа, а также убытки, возникающие от краж, порчи и халатности сотрудников фирмы.

ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ: УЧЕТ КАПИТАЛОВЛОЖЕНИЙ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

13.1. Капитальные и некапитальные расходы

Капитальными расходами, или капиталовложениями (capital expenditures), называются затраты на покупку или создание основных средств и других активов длительного пользования. Затраты по ремонту, обслуживанию оборудования, закупке топлива, т.е. все расходы, необходимые для деятельности предприятия, относятся к некапитальным расходам, или издержкам (revenue expenditures), так как они представляют собой расходы, понесенные для получения доходов в данном отчетном периоде¹. Издержки относятся к расходам, экономический эффект от которых будет получен в текущем отчетном периоде. Для определения чистой прибыли из общей суммы доходов текущего отчетного периода необходимо вычесть издержки.

Обобщая сказанное, можно сделать вывод, что любые затраты, которые будут способствовать извлечению прибыли в течение нескольких отчетных периодов, относятся к капиталовложениям²; затраты, которые образуют прибыль³ только в течение одного отчетного периода, относятся к издержкам³.

Необходимо строго различать капиталовложения и издержки. Согласно правилу соответствия расходы всех видов должны относиться к тому отчетному периоду, в течение которого они приносят доход. Например, если операция по покупке автомобиля была, по ошибке, записана как издержки, то расходы отчетного периода будут завышены, а прибыль занижена, но будущие прибыли завышены. С другой стороны, если издержки по окраске здания показаны по дебету счета "Здания", то расходы отчетного периода будут занижены, а прибыль — завышена. В будущие отчетные периоды прибыль будет занижена.

По чисто практическим соображениям многие фирмы сами устанавливают, что следует относить к капиталовложениям, а что — к издержкам. Например, небольшие затраты на приобретение предметов, которые обычно были бы расценены как капиталовложения, могут регистрироваться как издержки, так как затраченные суммы незначи-

1 Капиталовложения — это расходы, отраженные по активу баланса, и поэтому с бухгалтерской точки зрения расходами не считаются, а издержки — это расходы, признающиеся таковыми и относимые или на себестоимость, или на прибыль, т.е. результатные счета. — *Примеч. ред.*

2 Иное название — инвестиции. — *Примеч. ред.*

3 Под отчетным периодом здесь, как правило, подразумевается год. — *Примеч. ред.*

тельны по отношению к чистому доходу. Например, операция по покупке корзинки для мусора, которой можно пользоваться в течение многих лет, будет отражена как затраты на вспомогательные материалы, а не на основные средства.

Кроме покупки основных средств, природных ресурсов и нематериальных активов капиталовложения включают в себя прирост основных средств и их улучшение. Приростом (additions) основных средств считается физическое расширение производственных мощностей. Если будет пристроено новое крыло к зданию и ожидается получение доходов от этих затрат через несколько лет, то сумма, уплаченная за это крыло, будет отражена по дебету счета "Здания". К обычным издержкам относят расходы на текущий ремонт, обслуживание, смазку, чистку, осмотр, т.е. то, что необходимо для поддержания оборудования в рабочем состоянии.

Ремонт подразделяется на текущий и капитальный.

Текущий ремонт (ordinary repairs) предназначен для поддержания объекта в рабочем состоянии. Грузовики должны быть отрегулированы, аккумуляторы систематически меняться. Рабочие помещения должны быть окрашены, испорченная отделка заменяться. Расходы на ремонт относятся к текущим затратам — издержкам отчетного периода.

Капитальный ремонт (extraordinary repairs) более сложен. Он влияет на расчетную ликвидационную стоимость или на срок эксплуатации основных средств. Затраты по капитальному ремонту обычно отражают по дебету счета "Накопленный износ". Вследствие уменьшения суммы по счету "Накопленный износ" увеличивается остаточная стоимость объекта на сумму капитального ремонта. Следовательно, амортизация должна начисляться на новую остаточную стоимость объекта в течение нового срока полезной службы. Например, станок стоимостью 10 000 дол. не имеет оценочной ликвидационной стоимости. Срок его эксплуатации составляет 10 лет. Через 8 лет накопленный износ составил 8 000 дол. (используется прямолинейный метод), остаточная стоимость — 2 000 дол. (10 000 — 8 000). Предположим, что в этот момент проведен капитальный ремонт стоимостью 1 500 дол. Эти затраты продлили срок работы станка на 3 года, кроме первоначальных 10 лет. Бухгалтерская проводка по капитальному ремонту будет следующей:

14 марта Накопленный износ
Касса

1 500

1 500

В случае работы станка в течение предполагаемых 5 лет после проведения капитального ремонта годовая сумма износа в 700 дол. будет

списываться с новой остаточной стоимости, включающей и стоимость капитального ремонта, дол.:

Остаточная стоимость до капитального ремонта	2000
Затраты на капитальный ремонт	1500
Итого	<u>3500</u>
Годовая сумма амортизационных отчислений	3500/5=700

13.2. Учет выбытия основных средств

Если основные средства больше не пригодны к работе вследствие износа или старения, они могут быть списаны, проданы или реализованы путем встречной продажи при покупке новых предметов. Независимо от способа реализации амортизационные отчисления (износ) начисляются до дня выбытия основных средств, а затем их первоначальная стоимость и накопленный износ списываются с соответствующих счетов, при этом дебетуют счет "Накопленный износ" и кредитуют счета основных средств на стоимость ликвидируемых объектов. В зависимости от конкретной ситуации результатом реализации может быть прибыль или убыток.

Если имущество работает дольше установленного срока и полностью амортизировано, амортизация по нему не начисляется, и до момента окончательного выбытия оно не списывается. Суть амортизации заключается в распределении стоимости основных средств на весь срок работы имущества. Таким образом, общая сумма накопленного износа никогда не должна превышать общую сумму первоначальной стоимости¹. Тот факт, что имущество все еще находится в эксплуатации, подтверждается отражением его стоимости и накопленного износа на бухгалтерских счетах. Если имущество больше не участвует в процессе производства, его стоимость и накопленный износ списываются.

Основные средства выбывают тремя способами: 1) ликвидируются; 2) продаются; 3) обмениваются. Чтобы проиллюстрировать регистрацию каждого из этих случаев, предположим, что 1 января 19xx г. корпорация MGC купила станок за 6 500 дол. и начисляла по нему амортизацию исходя из срока службы 10 лет; износ определен по прямолинейному методу. По истечении 10 лет ликвидационная стоимость должна будет составить 500 дол. 1 января 19xx г. сальдо счетов, по учету этого станка следующие:

Оборудование	Накопленный износ оборудования
<u>6500</u>	<u>4200</u>

1 В данном случае исключается переамортизация основных средств.— *Примеч. ред.*

Станок был продан 30 сентября. Проиллюстрируем на следующих примерах отражение в бухгалтерском учете амортизации за неполный год и выбытие основных средств.

Амортизация за неполный год, предшествующий выбытию основных средств. В случае списания или реализации имущества необходимо отразить в учете начисленный износ (амортизацию) за неполный год до даты реализации. Поскольку имущество находилось в эксплуатации, до момента выбытия по правилу соответствия в отчетном периоде должна быть начислена амортизация. Амортизация за неполный год до момента реализации основных средств рассчитывается так же, как и амортизация за неполный год после покупки.

В примерс, представленном выше, указано, что корпорация MGC реализовала станок 30 сентября. Отражение в учете амортизации за 9 месяцев 19xx г. будет выглядеть следующим образом:

30 сент.	Расходы по амортизации оборудования	450	
	Накопленный износ оборудования		450

Сумма, отраженная бухгалтерской записью, подсчитана следующим образом:

$$\frac{6500 \text{ дол.} - 500 \text{ дол.}}{10} \times \frac{9}{12} = 450 \text{ дол.}$$

Соответствующие счета Главной книги будут выглядеть так:

Оборудование	Накопленный износ оборудования
6 500	4 650

Регистрация выбытия основных средств. Основные средства редко служат в течение всего предполагаемого срока эксплуатации. Если имущество используется и после истечения этого срока, оно не амортизируется, когда остаточная стоимость равняется ликвидационной. Если ликвидационная стоимость полностью изношенного предмета равна нулю, то и остаточная стоимость равна нулю до самого момента списания имущества или его реализации. В примере, однако, в момент выбытия остаточная стоимость списанного оборудования составила 1 850 дол. Убыток от выбытия основных средств, равный остаточной стоимости, должен отражаться в учете в момент списания машины следующим образом:

30 сент.	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Убытки от выбытия оборудования	1 850	
	Оборудование		6500

Прибыли и убытки, возникшие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках как прочие доходы и расходы.

Регистрация реализации основных средств. Бухгалтерские проводки, отражающие продажу основных средств за деньги, аналогичны приведенным выше, за исключением того, что должна указываться сумма выручки. Далее приведены проводки, изменяющиеся в зависимости от продажной цены станка.

В первом случае продажная цена составила 1 850 дол., что равно остаточной стоимости, и, таким образом, отсутствует прибыль или убыток.

30 сент.	Касса	1 850	
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Оборудование		6 500

Во втором случае получено наличными 1 000 дол., т.е. меньше остаточной стоимости. Убытки в этом случае составят 850 дол.

30 сент.	Касса	1 000	
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Убытки от выбытия оборудования	850	
	Оборудование		6 500

В третьем случае получено наличными 2 000 дол., т.е. больше остаточной стоимости. В этом случае 150 дол. будут зарегистрированы как прибыль от реализации основных средств.

30 сент. ¹	Касса	2 000	
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Прибыль от реализации основных средств		150
	Оборудование		6 500

Регистрация обмена основных средств. Предприятия могут менять основные средства на другое имущество (одно продают, другое покупают), т.е. происходит бартер – встречная продажа. Например, старый станок меняют на новый, станок – на грузовой автомобиль и т.п. Во всех случаях покупная цена снижается на сумму скидки, предоставляемой при встречной продаже (зачетная скидка) с цены новой покупки в размере стоимости старого продаваемого объекта.

¹ Тут представлена сборная запись, когда несколько счетов дебетуется и несколько счетов кредитруется. В этом случае нарушается корреспонденция по принципу "счет в счет", поэтому в России такие проводки не практикуются. – *Примеч. ред.*

Бухгалтерские проводки при встречной продаже аналогичны проводкам по продаже за денежные средства. Если скидка при встречной продаже больше остаточной стоимости передаваемого объекта, то записывается прибыль, если меньше — убыток. Существует несколько особых правил определения (признания) убытка или прибыли, которые зависят от характера обмениваемых предметов.

Обмен	Признание убытков	Признание прибыли
Для целей составления финансовой отчетности		
Обмен неоднотипных средств	Да	Да
Обмен однотипных средств	Да	Нет
Для целей налогообложения прибыли		
Обмен неоднотипных средств	Да	Да
Обмен однотипных средств	Нет	Нет

Прибыль или убыток всегда отражается в случае обмена неоднотипных средств. При составлении финансовой отчетности прибыль от обмена однотипных средств не отражается, так как срок, в течение которого данный предмет приносит прибыль, не будет использован полностью. Обмен старого станка на более новый имеет тот же экономический смысл, что и замена устаревшего оборудования или модернизация старого. В бухгалтерском учете новое оборудование будет отражено по остаточной стоимости старого станка плюс сумма, внесенная в виде денежных средств.

Отражение убытков в результате обмена. Предположим, что фирма обменивает старый станок на новый, более современный, на следующих условиях, дол.:

Стоимость нового станка	12 000
Скидка на обмениваемый старый станок	<u>-1 000</u>
Необходимая сумма денежных средств	<u>11 000</u>

В этом случае скидка при встречной продаже (или зачетная скидка) (1 000 дол.) меньше остаточной стоимости старого станка (1 850 дол.). Значит, потери (убытки) составили 850 дол. В бухгалтерских записях это отразится следующим образом:

30 сент.	Оборудование (новое)	12 000	.
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Убытки от обмена основных средств	850	
	Оборудование (старое)		6 500
	Касса		11 000

Бухгалтерские проводки при встречной продаже аналогичны проводкам по продаже за денежные средства. Если скидка при встречной продаже больше остаточной стоимости передаваемого объекта, то записывается прибыль, если меньше — убыток. Существует несколько особых правил определения (признания) убытка или прибыли, которые зависят от характера обмениваемых предметов.

Обмен	Признание убытков	Признание прибыли
Для целей составления финансовой отчетности		
Обмен неоднотипных средств	Да	Да
Обмен однотипных средств	Да	Нет
Для целей налогообложения прибыли		
Обмен неоднотипных средств	Да	Да
Обмен однотипных средств	Нет	Нет

Прибыль или убыток всегда отражается в случае обмена неоднотипных средств. При составлении финансовой отчетности прибыль от обмена однотипных средств не отражается, так как срок, в течение которого данный предмет приносит прибыль, не будет использован полностью. Обмен старого станка на более новый имеет тот же экономический смысл, что и замена устаревшего оборудования или модернизация старого. В бухгалтерском учете новое оборудование будет отражено по остаточной стоимости старого станка плюс сумма, внесенная в виде денежных средств.

Отражение убытков в результате обмена. Предположим, что фирма обменивает старый станок на новый, более современный, на следующих условиях, дол.:

Стоимость нового станка	12 000
Скидка на обмениваемый старый станок	-1 000
Необходимая сумма денежных средств	11 000

В этом случае скидка при встречной продаже (или зачетная скидка) (1 000 дол.) меньше остаточной стоимости старого станка (1 850 дол.). Значит, потери (убытки) составили 850 дол. В бухгалтерских записях это отразится следующим образом:

30 сент.	Оборудование (новое)	12 000	
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Убытки от обмена основных средств	850	
	Оборудование (старое)		6 500
	Касса		11 000

Непризнание прибыли при обмене¹. Прибыль от обмена основных средств в учете не отражается, если обменивается однотипное оборудование. В таких случаях балансовая стоимость объекта уменьшается на сумму возникающей прибыли. Рассчитывается балансовая стоимость путем прибавления к остаточной стоимости старого станка суммы выплаченных денежных средств, дол.:

Остаточная стоимость старого оборудования	1 850
Уплаченные денежные средства	<u>9 000</u>
Учетная стоимость нового оборудования	<u>10 850</u>

Если использовать данные уже рассмотренного нами примера, бухгалтерская запись будет выглядеть следующим образом:

30 сент.	Оборудование (новое)	10 850	
	Накопленный износ оборудования	4 650	
	Оборудование (старое)		6 500
	Касса		9 000

Тот факт, что прибыль не отражается, в действительности означает ее отсрочку. Например, в приведенном выше случае, когда при известных обстоятельствах новый станок в результате продажи списывается, его балансовая стоимость будет 10 850 дол. вместо первоначальных 12 000 дол., но, поскольку амортизация будет начисляться со стоимости в 10 850 дол., неотраженная прибыль выразится в меньших ежегодных амортизационных отчислениях, чем в случае, если бы эта прибыль была отражена.

13.3. Бухгалтерский учет природных ресурсов

Природные ресурсы, например строевой лес, месторождения нефти и газа, залежи минерального сырья, относятся к истощаемым активам. Их отличительной особенностью является то, что при добыче они превращаются в материальные запасы. Природные ресурсы отражаются в балансе как внеоборотные активы и имеют названия, например, "Лесные угодья", "Запасы нефти и газа", "Залежи минералов". После того как лес спилен, нефть добыта, они становятся продуктами, предназначенными для продажи. Природные ресурсы отражаются в учете по стоимости приобретения, причем по мере разработки ресурсов их стоимость уменьшается. Так, остаточная стоимость месторождения нефти по мере выкачивания ее из скважины

¹ Основной недостаток этого варианта состоит в том, что он занижает реальную стоимость новых основных средств. — *Примеч. ред.*

будет уменьшаться на сумму, равную стоимости добытых баррелей. В результате первоначальная стоимость запасов нефти будет постепенно уменьшаться. Уменьшение стоимости природных ресурсов регистрируется как их истощение.

Истощение запасов (depletion). Термин "истощение" включает в себя не только истощение (опустошение) природных ресурсов, но и пропорциональное списание стоимости природных ресурсов на добытые, разработанные материальные ценности (продукты). Издержки распределяются так же, как при начислении амортизации по производственному методу. При покупке или разработке ресурсов определяют расчетный показатель мощности (величины) запасов в баррелях, тоннах, кубических метрах. Стоимость одной добытой единицы ресурса определяется путем деления стоимости за минусом ликвидационной (если она есть) природных ресурсов на расчетную величину запасов (на предполагаемое количество единиц запасов). Например, на шахте имеются запасы угля, оцениваемые в 1 500 000 т, стоимость которых 1 800 000 дол., предполагаемая ликвидационная стоимость 300 000 дол. Таким образом, стоимость одной добытой тонны угля (стоимость истощения) составляет 1 дол. Если в первый год добыто и продано 115 000 т угля, то стоимость истощения природных ресурсов составит 115 000 дол. Бухгалтерская запись будет следующей:

31 дек.	Расходы по истощению природных ресурсов	115 000	
	Накопленное истощение		115 000

В Балансе информация об угольной шахте будет представлена следующим образом, дол.:

Угольное месторождение	1 800 000	
Минус: Накопленное истощение	<u>115 000</u>	1 685 000

Природные ресурсы, разработанные, но не реализованные в текущем году, отражаются как товарно-материальные запасы. Расходы на истощение записываются только в том году, когда произошла реализация ресурсов полезных ископаемых.

Амортизация основных средств, предназначенных для добычи ресурсов. Для добычи (разработки) минеральных ресурсов часто требуются специальные сооружения и оборудование (конвейеры, подъездные пути, грузовики, бурильные и насосные установки). В случае, если срок полезной службы оборудования превышает предварительно рассчитанный срок разработки месторождения, возникают дополнительные проблемы. Поскольку по окончании разработки ресурсов основные средства (оборудование) оказываются практически не нуж-

ными, амортизация на них начисляется на той же базе, на которой исчисляется и истощение (исчерпание) запасов.

Например, оборудование со сроком полезной службы 10 лет установлено на нефтяном месторождении, разработка которого предположительно займет не больше 8 лет. Данное оборудование должно быть амортизировано (изношено) в течение 8 лет, т.е. ежегодные суммы начисленного износа должны быть пропорциональны начислениям по истощению ресурсов. Если $1/6$ запасов месторождения нефти добыта за 1 год, то износ (амортизация) оборудования должен составить $1/6$ его стоимости. При сроке полезной службы оборудования меньше предполагаемого срока разработки запасов износ (амортизация) начисляется на срок службы оборудования. В этом случае при использовании оборудования в дальнейшем после полного исчерпания ресурсов применяется либо прямолинейный, либо ускоренный метод начисления амортизации.

Затраты на разведку месторождений в нефтяной и газовой промышленности. Затраты на разведку и разработку нефтяных и газовых месторождений отражаются одним из следующих способов.

Первый способ: учет при успешной работе (successful efforts accounting). В случае успешной разведки стоимость нефтяной скважины, дающей нефть, является стоимостью всего ресурса (запаса). Эта стоимость превращается во внеоборотные активы (капитализируется) и уменьшается (истощается) в течение всего срока разработки скважины. С другой стороны, в случае неудачной разведки, если нефть не обнаружена, стоимость разведки сразу списывается в убыток. Из-за немедленного списания стоимости на убытки этот способ считается консервативным и применяется только очень крупными нефтяными компаниями.

Второй способ: учет, отражающий полные затраты (full-costing). Независимые компании, занимающиеся разработкой нефти, настаивают на включении затрат на неудачные изыскания в общую стоимость разработки нефтяного пласта. Таким образом, эти затраты составляют часть стоимости скважин, дающих нефть. Согласно такому полно-стоимостному методу, стоимость скважин, не дающих нефть, учитывается как активы. Этот метод способствует улучшению эффективной деятельности компании в первые годы разработок. Советом по бухгалтерским стандартам разрешено пользоваться любым из указанных методов.

13.4. Учет нематериальных (неосязаемых) активов

Покупка неосязаемых активов является особым видом капиталовложений. Являясь долгосрочными, неосязаемые активы нематериальны (не имеют физической формы). Их ценность заключается в

долгосрочных правах или преимуществах, которые они дают владельцу. Наиболее простыми примерами неосязаемых активов являются: патенты, авторские права, цена фирмы, торговые марки, особые привилегии, лицензии, формулы, технологии. Некоторые виды оборотных средств, такие, как дебиторская задолженность или авансом оплаченные расходы, также физически не ощутимы, но они краткосрочны и поэтому не могут относиться к нематериальным активам. Нематериальные активы долгосрочны и нематериальны только в физическом смысле. Они учитываются по стоимости приобретения, т.е. по сумме, которая уплачена за них. Некоторые нематериальные активы, такие, как цена фирмы, торговые марки, могут первоначально приобретаться по очень низкой цене или бесплатно. В последующем, несмотря на их возросшую ценность, их стоимость в балансе не меняется. Если же нематериальные активы куплены у другой стороны по цене, установленной на рынке, то они отражаются в балансе по цене приобретения. Проблемы учета, связанные с нематериальными активами, аналогичны проблемам учета других внеоборотных активов. Совет по бухгалтерским стандартам выделяет следующие ключевые моменты в учете нематериальных активов: 1) определение исходной (первоначальной) стоимости; 2) амортизация нематериальных активов, определение которой в процессе нормальной производственной деятельности аналогично амортизации основных средств (т.е. путем периодического списания на издержки). Кроме этих проблем, существует еще проблема, заключающаяся в том, что нематериальные активы не обладают физическими свойствами, а следовательно, иногда даже трудно определить их срок службы и стоимость (ценность). Решением Совета по бухгалтерским стандартам фирмы должны учитывать неосязаемые средства в виде активов по стоимости их приобретения. Нематериальные активы, имеющие определенный срок службы, такие, как патенты, авторские права, должны списываться путем начисления износа в течение срока их службы аналогично основным средствам. На некоторые нематериальные активы, не имеющие лимита сроков службы, такие, как торговые марки и цена фирмы, начисляется амортизация в течение разумного времени (но не более 40 лет).

Для иллюстрации предположим, что фирма по разливу минеральной воды покупает патент на особую бутылочную пробку за 18 000 дол. Бухгалтерская проводка будет следующей, дол.:

Патенты	18 000	
Касса		18 000

Хотя патент действителен в течение 17 лет, руководство фирмы считает, что товар с такой пробкой будет продаваться в течение 6 лет.

Начисление ежегодной суммы амортизации отражается следующим образом:

Амортизация патентов	3 000	
Патенты		3 000

Обратите внимание, что счет "Патенты" сразу уменьшается на сумму амортизации. В этом отличие учета амортизации неосязаемых активов от других активов длительного пользования, суммы амортизации или истощения которых собирались на специальных контрактивных счетах¹. Если патент теряет практическую ценность до полной его амортизации, остаточная (текущая) стоимость списывается как убыток. Предположим, что основной конкурент выпустил бутылку с новой пробкой, и она стала пользоваться большим успехом. Пробка же фирмы по разливу минеральной воды оказывается устаревшей. Запись убытков отражается так:

Прибыли и убытки	15 000	
Патенты		15 000

Порядок учета различных видов неосязаемых активов указан в табл.13.1.

Таблица 13.1

Учет нематериальных активов

Виды нематериальных активов	Описание	Основные проблемы бухгалтерского учета
Патент	Исключительные права, гарантированные государством на период до 17 лет на производство определенного вида продукции или использование специфического процесса	Затраты по защите патента увеличивают первоначальную стоимость патента. Первоначальная стоимость амортизируется в течение срока службы патента, который может быть и менее чем 17 лет
Копирайт (Право на тиражирование)	Исключительные права, гарантированные государством на издание и реализацию литературных, музыкальных, кино-, видео- и других материалов, включая компьютерное программное обеспечение на период жизни автора плюс 50 лет	Регистрируется по фактической себестоимости и амортизируется в течение срока службы, но не более 40 лет

¹ По основным средствам используют косвенную, а по нематериальным активам прямую методику амортизации. — *Примеч. ред.*

Продолжение

Виды нематериальных активов	Описание	Основные проблемы бухгалтерского учета
Лизхолд	Право занимать определенный участок земли или здание в соответствии с долгосрочным договором об аренде. Например, Компания "А", являясь собственником, временно не хочет использовать этот участок в течение десяти лет. В этом случае компания "В" покупает лизхолд	По дебету счета "Лизхолд" отражается сумма оплаты за право пользования участком, которое амортизируется в течение срока, на который это право предоставлено
Торговая марка	Зарегистрированный символ или название с правом использовать его для идентификации производимых товаров или услуг	По дебету счета "Торговая марка" отражается стоимость приобретения, которая амортизируется в срок, не превышающий 40 лет
Франчайз, Лицензия, Формула, Процесс	Право на исключительное использование определенной формулы, технологии или внешнего вида	По дебету счетов "Франчайз", "Лицензия", "Формула", "Процесс" отражается стоимость приобретения, которая амортизируется в срок, не превышающий 40 лет
Гудвил, "Цена фирмы"	Превышение стоимости приобретения предприятия в целом над рыночной стоимостью всех активов предприятия, покупаемых по отдельности	По дебету счета "Цена фирмы" отражается фактическая величина превышения, которая амортизируется в срок, не превышающий 40 лет

Затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Большинство преуспевающих компаний проводят научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки. Здесь и создание новых товаров, и проверка (испытания) существующих изделий, и фундаментальные исследования. В последнее время некоторые компании записывают в виде активов стоимость таких исследований и разработок, которые привели к ощутимым результатам: патенты, формулы, различные права. Стоимость испытаний и фундаментальных исследований учитывается как издержки данного отчетного периода и вычитается из прибыли. Это соответствует реко-

мендациям Совета по бухгалтерским стандартам, который считает, что затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы должны расцениваться как расходование (использование) доходов и относиться к расходам в том периоде, когда они возникли. Эти расходы постоянны и необходимы для успеха фирмы, а поэтому учитываются как текущие расходы. Это подтверждается тем, что от 30 до 90% разработок оказываются безуспешными, а 3/4 затрат на новую продукцию включаются в товары, не пользующиеся спросом. Таким образом, эти затраты в будущем не будут приносить прибыли.

Цена фирмы. Термин "цена фирмы" (goodwill) широко используется деловыми людьми, адвокатами, общественностью для обозначения разных вещей. В основном термин означает хорошую репутацию фирмы. С точки зрения бухгалтерского учета "цена фирмы" возникает в том случае, когда покупатель платит за приобретаемое предприятие больше реальной рыночной стоимости активов, составляющих данное предприятие, если бы он покупал эти активы в отдельности. Так как покупатель заплатил больше, чем реальная стоимость отдельных физических объектов, возникают неосязаемые активы. Если купленная компания не имеет патентов, авторских прав, торговых марок или других подобных активов определенной стоимости, то можно сделать заключение, что переплата составляет "цену фирмы".

"Цена фирмы" отражает такие факторы, как удовлетворение потребительского спроса, хорошее управление, эффективность производства, удачное местоположение, хорошие отношения друг к другу внутри коллектива, что позволяет компании иметь большую по сравнению с текущей рыночной норму прибыли. Завышение или занижение покупной цены над текущей рыночной ценой материальных активов, некоторых неосязаемых активов отражаются на счете "Цена фирмы". Согласно Закл^ючению № 17 Совета по бухгалтерским стандартам полезность, возникающая от приобретения цены фирмы, постепенно теряется. Объясняется это тем, что компании трудно поддерживать уровень прибыли выше среднего, и поэтому "цена фирмы" амортизируется за счет прибыли в течение разумного срока, но не более 40 лет. Как было отмечено выше, необходимость учета "цены фирмы" возникает при покупке всего предприятия. Сумма, составляющая "цену фирмы", исчисляется путем вычитания из покупной цены стоимости всех реально приобретенных активов по текущим рыночным ценам. Например, собственники фирмы "А" согласны про-

дать ее за 11 400 000 дол. Предположим, что нетто-активы¹ составляют 10 000 000 дол. (по учетной стоимости). В результате получают “цену фирмы” — 1 400 000 дол. (11 400 000 — 10 000 000). Если стоимость нетто-активов определена в сумме больше или меньше, чем 10 000 000 дол., делается корректирующая бухгалтерская запись с целью отражения активов по текущей рыночной цене. “Цена фирмы” затем будет представлять разницу между скорректированными нетто-активами и покупной ценой, равной 11 400 000 дол.

Часто довольно сложно установить текущую рыночную цену объектов актива. В таком случае бухгалтер может определить стоимость функционирующего предприятия, с тем чтобы исчислить “цену фирмы”. Для этого существует несколько способов. Один из них заключается в выявлении способности приносить наибольший доход (прибыль). Например, фирма “А” способна доказать, что она имеет большую норму прибыли на нетто-активы, чем другие фирмы данной отрасли, дол.:

	Фирма “А”	Усредненные данные по анало- гичным фирмам
	(нетто-активы)	
Стоимость активов без учета цены фирмы	10 000 000	10 000 000
Средняя по отрасли норма прибыли	10%	10%
Средняя по отрасли сумма чистой прибыли	1 000 000	1 000 000
Фактическая сумма чистой прибыли	<u>1 200 000</u>	<u>1 000 000</u>
Превышение суммы чистой прибыли над средней по отрасли	<u>200 000</u>	

Анализируя эти данные, продавец и покупатель могут согласиться на цене, включающей цену нетто-активов плюс добавочную сумму в виде “цены фирмы”, равную кратному превышению прибыли данной фирмы компании над средними прибылями по отрасли. Например, если они договорились о том, что “цена фирмы” составит сумму, равную превышению над средними прибылями умноженную на 4, то цена предприятия составит: нетто-активы (10 000 000 дол.) плюс “цена фирмы” (200 000 × 4 = 800 000), или 10 800 000 дол.

Другой способ определения цены функционирующего предприятия заключается в капитализировании ожидаемых прибылей, превышаю-

1 Под нетто-активами понимают все активы фирмы за минусом контрактивов и кредиторской задолженности. — *Примеч. ред.*

щих средний уровень по обычным нормам прибыли для данной отрасли. Математически это выполняется путем деления предполагаемого превышения прибылей над средними прибылями по отрасли на среднюю норму прибыли. В случае если ожидаемое превышение доходов в "А" над средними составляет 200 000 дол., средняя норма прибыли — 10%, или 0.1. Таким образом, расчетная цена фирмы составит 2 000 000 дол. ($200\,000 : 0,1$) и соответственно "цена фирмы" будет 12 000 000 дол. ($10\,000\,000 + 2\,000\,000$).

Теоретически это самый точный способ расчета "цены фирмы". Он дает возможность ответить на вопрос, сколько долларов компания должна инвестировать для получения 200 000 дол. — превышения прибылей над средними, используя "цену фирмы". Этот способ, кроме того, означает, что та же норма прибыли (10%) применяется по всем активам (нетто-активы плюс "цена фирмы").

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основная
модель учета

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие базис-
ной модели учета

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение
активов,
краткосрочных
пассивов
и их отражение
в финансовой
отчетности

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в товариществах и
корпорациях

Глава 14

Учет в товариществах

Глава 15

Авансированный
(вложенный)
капитал

Глава 16

Реинвестированная
прибыль и Отчет
о прибылях и убытках
корпорации

Глава 17

Долгосрочные
пассивы

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные виды от-
четов и анализ бухгал-
терской информации

ЧАСТЬ ШЕШТАЯ

Основные
концепции
управленческого
учета

Основу теории и практики бухгалтерского учета в товариществах и корпорациях (акционерных обществах) составляют регистрация движения собственного и привлеченного капитала, фиксация реинвестированной прибыли.

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

УЧЕТ В ТОВАРИЩЕСТВАХ И КОРПОРАЦИЯХ

Глава 14. Рассматриваются вопросы создания и ликвидации товариществ (partnerships) и методы распределения прибылей и убытков между партнерами (partners).

Глава 15. Излагается ведение бухгалтерского учета в корпорациях, включая выпуск акций (issuance of capital stock), выплату дивидендов и другие операции.

Глава 16. Сосредоточивается внимание на учете реинвестированной прибыли (retained earnings), некоторых операций, влияющих на акционерный капитал корпорации, а также на элементах Отчета о прибылях и убытках корпорации.

Глава 17. Описываются долгосрочные обязательства корпораций, при этом особый акцент делается на учете выданных векселей.

УЧЕТ В ТОВАРИЩЕСТВАХ

14.1. Характеристика товарищества

Ряд моментов отличает товарищество от других форм организации бизнеса. Единый акт о товариществах (Uniform Partnership Act), который был одобрен большинством штатов, определяет товарищество (partnership) как "ассоциацию двух или более лиц для ведения коммерческой деятельности в качестве совладельцев с целью получения прибыли". Иначе, товарищество образуется тогда, когда несколько собственников небольших фирм хотят объединить капитал или управленческие способности для совместной деятельности.

Добровольная ассоциация. Товарищество не является юридическим лицом, это — добровольная ассоциация физических лиц. Вследствие этого в товариществе совладелец отвечает за действия партнера. Совладельцы несут неограниченную ответственность по всем обязательствам товарищества. В связи с этим физическому лицу предоставлено право самому выбирать компаньонов.

Договор о создании товарищества. Товарищество создается просто. Двое или более лиц заключают договор и объединяются для совместной коммерческой деятельности. Такой договор известен как договор товарищества (partnership agreement) и может быть оформлен как в устной, так и в письменной форме. Для большего удобства договор должен быть письменным и включать название товарищества, цель его деятельности, данные о партнерах, их обязанностях, местонахождении, методах распределения доходов и покрытия обязательств, способы осуществления дополнительных инвестиций и изъятия капитала каждым членом; порядок прекращения коммерческой деятельности.

Ограниченный срок деятельности. Так как товарищество образуется путем заключения договора между партнерами, то оно имеет ограниченный срок деятельности (limited life). Товарищество прекращает свою деятельность в случаях: 1) когда отзывается партнер, 2) если он становится банкротом, 3) если не способен участвовать в деятельности товарищества (например, из-за болезни), 4) смерти, 5) ухода на пенсию, 6) внесения в пай средств новым партнером или 7) истечения срока действия договора товарищества. Все эти вопросы должны быть отрегулированы в договоре. Например, в случае смерти партнера в договоре должно быть указано, что остальные партнеры имеют право выкупить его капитал.

Общность представительства. Каждый партнер является полномочным представителем в вопросах коммерческой деятельности това-

рищества. Вследствие общности представительства (mutual agency) каждый из них может заключить от имени товарищества хозяйственный договор на проведение коммерческих операций в рамках основной деятельности товарищества. Например, партнер товарищества по продаже подержанных автомобилей может обязать товарищество продавать или покупать подержанные автомобили, однако не имеет права обязать товарищество совершать коммерческие операции, не связанные с куплей-продажей подержанных автомобилей. Поэтому при организации товарищества нужно подбирать партнеров, честность и деловые интересы которых совпадают с вашими.

Неограниченная ответственность. Каждый партнер лично отвечает за обязательства товарищества. Если у товарищества есть финансовые трудности и оно не может оплатить долги, кредиторы могут покрыть свои кредиты имуществом партнеров. Если имущество товарищества не покрывает его долги, то по обязательствам товарищества партнеры отвечают личным имуществом. Если какой-либо член не может оплатить долги и своим имуществом, то это должны сделать другие партнеры. Таким образом, все участники несут неограниченную солидарную ответственность (unlimited liability) по долгам товарищества. Исключением является товарищество с ограниченной ответственностью (limited partnership), которое обычно создается для специальных целей, например создание торгового центра или жилищного комплекса. В этом случае главный партнер (general partner), ведущий дело, несет полную ответственность, а коммандитные¹ партнеры (limited partners) несут ответственность в пределах своих инвестиций.

Совместное владение имуществом товарищества. После того как партнеры вложили свое имущество в товарищество, они теряют право единоличного распоряжения этим имуществом. Имущество становится активом товарищества и все партнеры выступают его совладельцами.

Участие в прибылях товарищества. Каждый партнер имеет право участвовать в прибылях товарищества и обязан отвечать за убытки. Договор товарищества должен указывать способ определения и распределения прибыли и убытков по каждому партнеру. Если в договоре указывается метод распределения доходов и ничего не говорится о методе покрытия убытков, тогда убытки распределяются в том же порядке, что и прибыль. Если партнеры не описали метод распределения прибыли или убытков в договоре товарищества, то в соответствии с законом и прибыли, и убытки должны делиться поровну.

Преимущества и недостатки товарищества. Товарищество как организационно-правовая форма имеет и достоинства, и недостатки.

¹ Коммандитный партнер несет ограниченную ответственность в товариществе и не может принимать участие в управлении им. — Примеч. ред.

К достоинствам можно отнести следующее: его легко образовать и ликвидировать, оно позволяет объединять капиталы и таланты отдельных людей, товарищество не облагается налогом на прибыль¹, оно обеспечивает свободу и гибкость действий партнеров; к недостаткам — ограниченный срок деятельности, возникновение договорных обязательств в результате действий одного партнера (общность представительства), неограниченная личная ответственность партнеров; трудности в накоплении большого капитала и в передаче прав собственности.

14.2. Учет капитала партнеров

Бухгалтерский учет в товариществах очень похож на учет при единоличном владении. Основное отличие заключается в том, что капитал в товариществе называется капитал партнеров (partners' equity). При ведении учета необходимо отдельно вести учет по счетам вложения и изъятия капитала каждого из партнеров и распределять между ними прибыли и убытки. В разделе Баланса "Капитал партнеров" необходимо отдельно показывать сальдо по каждому счету. Это отличие легко видно из приведенного ниже примера:

Единоличное владение		Товарищество			
Вложение капитала, Блэйк		Вложение капитала, Дэсмонд		Вложение капитала, Фрэнк	
	50 000		30 000		40 000
Изъятие капитала, Блэйк		Изъятие капитала, Дэсмонд		Изъятие капитала, Фрэнк	
12 000		5 000		6 000	

Каждый партнер вкладывает в товарищество деньги, материальные и нематериальные активы или и то, и другое в соответствии с договором товарищества. Партнеры должны достичь соглашения об оценке вносимых неденежных активов, при этом оценка должна представлять собой справедливую рыночную цену на день передачи активов в товарищество. Вносимые активы отражаются по дебету соответствующих счетов, а общая их стоимость — по кредиту счета "Вложение капитала" партнера.

¹ В данном случае, как и в единоличном владении, налогом облагаются индивидуальные доходы каждого партнера. — *Примеч. ред.*

Предположим, что Джери Эдок и Роза Вилла договорились объединить свои капиталы в товарищество по продаже ювелирных изделий. Д.Эдок внес 28 000 дол. в виде денежных средств и мебель на сумму 37 000 дол.; Р.Вилла внесла 40 000 дол. в виде денежных средств и оборудование на сумму 20 000 дол. Бухгалтерские записи следующие:

1 июля	Касса	28 000	
	Основные средства, Мебель	37 000	
	Капитал Джери Эдока		65 000
1 июля	Касса	40 000	
	Основные средства, Оборудование	20 000	
	Капитал Розы Виллы		60 000

Ценности, отраженные как активы, должны быть включены в договор товарищества. Их стоимость может отличаться от той, которая записана на индивидуальных счетах собственников. Например, оборудование, внесенное Р.Виллой, может оцениваться по ее балансу в 12 000 дол. Однако, после того как она купила это оборудование, его рыночная стоимость значительно возросла и поэтому, когда Вилла вкладывает эти средства в товарищество, они отражаются по рыночной стоимости на момент вклада. В будущем вложения должны регистрироваться точно так же. Товарищество может также принимать обязательства, которые связаны с инвестициями. Например, Р. Вилла дополнительно внесла через семь месяцев оборудования на сумму 45 000 дол. Относящаяся к этому имуществу кредиторская задолженность в 37 000 дол. принимается товариществом. Запись будет следующей:

1 фев.	Основные средства, Оборудование	45 000	
	Векселя выданные		37 000
	Капитал Розы Виллы		8 000

14.3. Распределение прибылей и убытков в товариществе

Прибыли и убытки в товариществе могут распределяться любым способом, который указан в договоре товарищества. Этот момент должен быть описан в договоре очень точно и ясно, чтобы избежать конфликтов. Однако, если способ распределения не будет указан в договоре, тогда согласно закону распределение будет проведено равными долями среди партнеров. Если же договор товарищества определяет метод распределения только прибыли, закон требует, чтобы убытки распределялись в том же соотношении, что и прибыль. Прибыль товарищества, как правило, делится на три части: (1) дивиденды на капитал партнеров (можно рассматривать как проценты на

вложенный капитал), (2) компенсация за услуги, оказанные партнерами (можно рассматривать как заработную плату партнера), (3) дополнительная прибыль от коммерческого риска. Деление прибыли на три части позволяет точно определить, сколько каждый партнер вложил в товарищество.

Если все партнеры работали одинаковое время, внесли равные капиталы и имеют одинаковые управленческие навыки, то равное распределение прибыли или убытка будет справедливым. Однако если один партнер уделял в четыре раза меньше времени, чем другой, работе в товариществе, то и распределение должно быть соответствующее. И это относится к другим видам деятельности в товариществе. Существует несколько способов распределения прибыли: 1) по установленной (фиксированной) пропорции, 2) по количеству внесенного капитала, 3) в зависимости от размера жалованья и процентов от капитала по установленной пропорции.

Установленная (фиксированная) пропорция. Один из способов распределения прибылей и убытков – заранее установленная определенная пропорция каждому партнеру от общей суммы прибыли или убытка. Если все партнеры делали одинаковые вклады в товарищество, то они соответственно и получают равные доли прибыли. Одинаковые вклады могут иметь различные формы. Например, все партнеры могут внести одинаковый капитал или один может потратить больше времени на работе и обладать большими способностями по управлению коммерческой деятельностью, а другой вносит больший капитал. Если же партнеры делают не одинаковые вклады в товарищество, то пропорция распределения будет так же неодинаковой, например 60%, 30%, 10% для трех партнеров. Проиллюстрируем этот метод. Предположим Эдок и Вилла в прошедшем году получили прибыль 30 000 дол. По условиям договора товарищества прибыли и убытки распределяются в пропорции 60% и 40% соответственно партнерам Эдоку и Вилле. Подсчет доли прибыли каждого партнера и бухгалтерские записи в журнале будут следующими, дол.:

Эдок (30 000 x 60%)	18 000
Вилла (30 000 x 40%)	<u>12 000</u>
Чистая прибыль	<u>30 000</u>

30 июня	Суммарная прибыль	30 000	
	Вложения капитала Дж. Эдока		18 000
	Вложения капитала Р. Виллы		12 000

Удельный вес внесенного капитала. Если капитал, вложенный в деятельность товарищества, дает наибольшую часть прибыли, тогда прибыль и убытки могут распределяться в соответствии с вложенным

капиталом. Одним из возможных приемов является использование коэффициента, рассчитанного на основе сальдо на начало года по счетам вложений капитала каждого из партнеров. Второй прием основывается на использовании среднегодового сальдо по этим счетам.

Для иллюстрации первого метода предположим, что прибыль за первый год работы (с 1 июля 19х1 г. по 30 июня 19х2 г.) составила 140 000 дол. Счета капитала Эдока и Виллы выглядели следующим образом:

Вложения капитала Дж.Эдока		Изъятия капитала Дж. Эдока	
	1 июля 65 000	1 янв. 10 000	
Вложения капитала Р.Виллы		Изъятия капитала Р. Виллы	
	1 июля 60 000	1 нояб. 10 000	
	1 фев. 8 000		

Начальные сальдо счетов капитала Эдока и Виллы были следующими:

	Капитал (дол.)	Удельный вес капитала
Дж.Эдок	65 000	65/125
Р.Вилла	<u>60 000</u>	60/125
	<u>125 000</u>	

Прибыль, которую получит каждый партнер в случае, когда ее распределение основано на удельном весе начальных вложений капитала, рассчитывается следующим образом, дол.:

Дж. Эдок	$140\,000 \times 65/125 = 72\,800$
Р. Вилла	$140\,000 \times 60/125 = \underline{67\,200}$
	<u>140 000</u>

Эдок и Вилла, учитывая первоначально вложенный капитал для определения коэффициента при распределении прибыли, не принимают во внимание капитал, вложенный в течение года, а также изъятия, совершенные в течение года. Однако такие вложения и изъятия изменяют долю каждого партнера в совместном капитале. Договор товарищества должен указывать точно, на основе каких сальдо по счетам капитала рассчитывается коэффициент, согласно которому происходит распределение прибылей и убытков товарищества.

Если партнеры считают, что доли капитала будут значительно меняться в течение года, то они могут распределять прибыли и убытки на основе средней доли капитала каждого партнера в течение года.

Например, 1 января 19х2 г. Эдок изъяс 10 000 дол. и Р.Вилла изъясла 10 000 дол. на 1 ноября 19х1 г. и вложила дополнительно 8 000 дол. на 1 февраля 19х2 г. Прибыль за год составила 140 000 дол. Расчет среднего капитала и распределение прибыли на его основе будут следующими:

Средняя доля капитала, дол.

Партнер	Период	Капитал	+	Количество месяцев	-	Итого	Средний капитал
Эдок	7/х 1 — 12/х 1	65 000	+	6	-	390 000	
	1/х 2 — 6/х 2	55 000	+	6	-	330 000	
				<u>12</u>		<u>720 000</u> : 12 = 60 000	
Вилла	7/х 1 — 10/х 1	60 000	+	4	-	240 000	
	11/х 1 — 1/х 2	50 000	+	3	-	150 000	
	2/х 2 — 6/х 2	58 000	+	<u>5</u>	-	<u>290 000</u>	
				<u>12</u>		<u>680 000</u> : 12 = 56 667	
Итого капитала в среднем							<u>116 667</u>

Процентное соотношение в капитале:

$$\text{Эдок} = \frac{\text{Капитал Эдока в среднем за год}}{\text{Итого капитал в среднем за год}} = \frac{60\,000 \text{ дол.}}{116\,667 \text{ дол.}} = 51,4\%;$$

$$\text{Вилла} = \frac{\text{Капитал Виллы в среднем за год}}{\text{Итого капитал в среднем за год}} = \frac{56\,667 \text{ дол.}}{116\,667 \text{ дол.}} = 48,6\%$$

Распределение прибыли, дол.

Партнер	Прибыль	×	Процентное отношение	-	Доля прибыли
Эдок	140 000	×	51,4 %	-	71 960
Вилла	140 000	×	48,6 %	-	68 040
Итого прибыли					<u>140 000</u>

При этом методе требуются расчеты: 1) среднего капитала, 2) средней доли капитала и 3) доли партнеров в прибылях и убытках. При определении средней доли капитала каждого партнера необходимо тщательно изучать все изменения в течение года в общем капитале. Эти изменения зависят от последующих изъятий и вложений. Начальный капитал партнеров умножается на число месяцев, в течение которых сальдо капитала не изменялось. После изменения сальдо новое его значение умножается на число месяцев, в течение которых значится это сальдо. Этот процесс будет продолжаться до конца года. Затем эти значения суммируются и делятся на двенадцать, определяя таким образом средний капитал. После исчисления среднего капита-

ла способ определения доли партнеров в прибылях и убытках остается прежним.

Бухгалтерская запись для отражения процесса распределения прибыли будет следующей:

30 июня	Прибыли и убытки	140 000	
	Капитал Джери Эдока		71 960
	Капитал Розы Виллы		68 040

Соотношение, учитывающее жалование партнера, проценты на вложенный капитал и фиксированную ставку. Партнеры обычно имеют разные вложения в товарищество. Принимая во внимание неравные вклады, некоторые товарищества оговаривают партнерам жалование и проценты по вложенному капиталу или их комбинацию при распределении прибыли. Проценты и жалование не рассматриваются как расходы до момента определения прибыли. Предположим, что Эдок и Вилла согласились получать следующее жалование — 8 000 дол. и 7 000 дол. соответственно. Оставшаяся прибыль должна быть распределена одинаково. За год было получено 140 000 дол. прибыли, исчисление и бухгалтерская запись в журнале будут следующими, дол.:

	Партнеры		Распределяемая прибыль
	Эдок	Вилла	
Прибыль к распределению			140 000
Распределение жалования			
Эдок	8 000		
Вилла		7 000	<u>15 000</u>
Прибыль после вычитания жалования			125 000
Равновеликое распределение оставшейся прибыли			
Эдок	62 500		
Вилла		<u>62 500</u>	<u>125 000</u>
Итого	<u>70 500</u>	<u>69 500</u>	<u>140 000</u>

30 июня	Прибыли и убытки	140 000	
	Капитал Джери Эдока		70 500
	Капитал Розы Виллы		69 500

Таким образом, жалование является дифференцированным в зависимости от реальной работы партнера в товариществе и не зависит от вложенного капитала. В дополнение к жалованию партнеры могут

получать также проценты на вложенный капитал. Покажем это на примере. Предположим, что Эдок и Вилла решили получить по 10% на вложенный первоначально капитал, а также годовое жалованье (Эдок — 8 000 дол. и Вилла — 7 000 дол.). Любой оставшийся доход должен быть распределен одинаково. Общая прибыль составила 140 000 дол. Исчисление распределяемой прибыли и бухгалтерская запись в журнале выглядят так, дол.:

	Партнеры		Распределяемая прибыль
	Эдок	Вилла	
Прибыль к распределению			140 000
Распределение жалованья			
Эдок	8 000		
Вилла		7 000	<u>15 000</u>
Прибыль после вычитания жалованья			125 000
Распределение процентов на вло- женный капитал			
Эдок (65 000 x 10%)	6 500		
Вилла (60 000 x 10%)		6 000	<u>12 500</u>
Прибыль после вычитания жало- ванья и процентов на вложенный капитал			112 500
Равновеликое распределение остав- шейся прибыли			
Эдок	56 250		
Вилла		<u>56 250</u>	<u>112 500</u>
Итого	<u>70 750</u>	<u>69 250</u>	<u>140 000</u>

30 июня	Прибыли и убытки	140 000	
	Капитал Джери Эдока		70 750
	Капитал Розы Виллы		69 250

Если в договоре товарищества предусмотрена возможность выплата жалованья или процентов или того и другого вместе, то эти суммы должны быть распределены, даже если прибыль не покрывает их. После распределения жалованья и процентов может появиться отрицательная сумма прибыли. Она должна быть покрыта согласно пропорциям, указанным в договоре товарищества. Аналогично поступают и в случае, если товарищество оказалось в убытке. Если

договор не предусматривает таких пропорций, тогда убыток покрывается в равных долях всеми партнерами. Для иллюстрации такой ситуации предположим, что Эдок и Вилла согласились на следующие условия распределения прибылей и убытков:

	Жалованье	Проценты на вложенный капитал	Начальный вложенный капитал
Эдок	70 000	10 % от	65 000
Вилла	60 000	начального вложен- ного капитала	60 000

Прибыль после первого года деятельности составила 140 000 дол. Расчет распределения прибыли и бухгалтерская запись будут следующими, дол.:

	Партнеры		Распределяемая прибыль
	Эдок	Вилла	
Прибыль к распределению			140 000
Распределение жалованья			
Эдок	70 000		
Вилла		60 000	<u>130 000</u>
Прибыль после вычитания жалованья			10 000
Распределение процентов на вложен- ный капитал			
Эдок (65 000 x 10 %)	6 500		
Вилла (60 000 x 10 %)		6 000	<u>12 500</u>
Отрицательная сумма прибыли после распределения жалованья и процентов на вложенный капитал			- 2 500
Эдок	- 1 250		
Вилла		- 1 250	<u>2 500</u>
Итого	<u>75 250</u>	<u>64 750</u>	<u>140 000</u>

30 июня	Прибыли и убытки	140 000	
	Капитал Джери Эдока		75 250
	Капитал Розы Виллы		64 750

В Отчете о прибылях и убытках распределяемая прибыль выглядит следующим образом:

Таблица 14.1

Adcok and Villa
Отчет о прибылях и убытках (фрагмент)
 за год, закончившийся 30 июня 1992 г.

Чистая прибыль		140 000
Распределение прибыли партнерам		
Эдок		
Жалованье	70 000	
Проценты на вложенный капитал	<u>6 500</u>	
Итого	76 500	
Половина оставшейся отрицательной суммы	<u>-1 250</u>	
Доля чистой прибыли		75 250
Вилла		
Жалованье	60 000	
Проценты на вложенный капитал	<u>6 000</u>	
Итого	66 000	
Половина оставшейся отрицательной суммы	<u>-1 250</u>	
Доля чистой прибыли		<u>64 750</u>
Распределенная чистая прибыль		<u>140 000</u>

14.4 Роспуск товарищества

Роспуск (dissolution) товарищества происходит в случае, когда имеют место изменения в первоначальном его составе. После роспуска партнеры теряют право осуществлять коммерческую деятельность в составе товарищества. Но это не означает, что коммерческая деятельность будет прервана или прекращена. Оставшиеся партнеры имеют право завершить коммерческие операции до конца или образовать новое товарищество. Случаи роспуска товарищества в результате признания нового члена или отзыва старого, а также смерти партнера будут рассмотрены ниже.

Признание нового партнера. Признание нового партнера влечет за собой роспуск товарищества, так как организуется новая ассоциация. Роспуск прежнего и создание нового товарищества могут осуществляться только с согласия всех прежних членов. Если новое лицо признано в качестве партнера, заключается и новое соглашение партнеров. Лицо может быть принято в товарищество двумя способа-

ми: (1) путем покупки доли капитала одного или нескольких прежних товарищей, (2) путем вложения капитала в товарищество.

Покупка доли капитала партнера. После покупки доли капитала одного партнера, новое лицо должно быть одобрено всеми прежними членами. Купленная доля капитала будет перенесена со счета капитала старого партнера на счет нового. Например, партнер Эдок из фирмы Эдок и Вилла К., решил продать Ричарду Дэвису свою долю в размере 70 000 дол. за 100 000 дол. 31 августа 19х г. Р. Вилла согласна с этим. Бухгалтерская запись будет следующей:

31 авг.	Капитал Джери Эдока	70 000	
	Капитал Ричарда Дэвиса		70 000

Заметим, что в бухгалтерской проводке отражена сумма собственности, а не фактическая сумма, уплаченная Дэвисом, величина которой является вопросом личных взаимоотношений Дэвиса и Эдока.

Предположим далее, что Ричард Дэвис приобрел половину доли капитала Джери Эдока, оцененного в 70 000 дол. и половину доли капитала Розы Виллы, оцененного в 80 000 дол., заплатив им за это 100 000 дол. Бухгалтерская запись, отражающая эту операцию, следующая:

31 авг.	Капитал Джери Эдока	35 000	
	Капитал Розы Виллы	40 000	
	Капитал Ричарда Дэвиса		75 000

Вложение капитала в товарищество. Когда новое лицо после внесения дополнительного капитала признается партнером, активы товарищества увеличиваются. При внесении активов происходит следующее. Партнер Р. Дэвис вносит 75 000 дол. и будет иметь одну третью часть в активах товарищества. Доли капитала Эдока и Виллы составляют 70 000 дол. и 80 000 дол. соответственно. Эдок и Вилла согласны принять Дэвиса в товарищество на указанных условиях. Бухгалтерская запись для отражения дополнительных инвестиций будет:

31 авг.	Касса	75 000	
	Капитал Ричарда Дэвиса		75 000

Премия прежним партнерам. Иногда прежние партнеры (товарищество рентабельно), принимая нового партнера и определяя его долю, могут получать премии, или вознаграждения (bonus), от вступающего. Допустим, лицо желает внести 100 000 дол., а его доля будет составлять 80 000 дол. Излишек в 20 000 дол. будет вознаграждением для прежних партнеров. Вознаграждение распределяется по

методу, указанному в договоре товарищества. Однако если метод не оговорен в договоре, то вознаграждение распределяется так же, как и прибыли и убытки. Для иллюстрации рассмотрим следующий пример. Предположим, что Эдок и Вилла проработали в товариществе несколько лет, и величина их капиталов и процентные отношения, учитываемые при распределении прибыли, отражены в следующем виде:

Партнер	Капитал	Коэффициент
Эдок	160 000	55 %
Вилла	<u>140 000</u>	<u>45 %</u>
Итого	<u>300 000</u>	<u>100 %</u>

Также предположим, что Ричард Дэвис хочет присоединиться к данному товариществу и предлагает вложить 1 декабря 100 000 дол. за одну пятую долю от получаемой прибыли. Эдок и Вилла согласны с таким предложением. Расчет вознаграждения первоначальным партнерам осуществляется так, дол.:

Капитал первоначальных партнеров товарищества		300 000
Вложения Ричарда Дэвиса		<u>100 000</u>
Капитал нового товарищества		<u>400 000</u>
Доля капитала Ричарда Дэвиса (400 000 x 1/5)		<u>80 000</u>
Вознаграждения первоначальным партнерам		
Вложения Ричарда Дэвиса	100 000	
Минус: Доля капитала Ричарда Дэвиса	<u>80 000</u>	<u>20 000</u>
Распределение вознаграждения		
Эдок (20 000 x 55 %)	11 000	
Вилла (20 000 x 45 %)	<u>9 000</u>	<u>20 000</u>

При регистрации факта вложения в товарищество 100 000 дол. Ричардом Дэвисом в учете будет сделана бухгалтерская запись:

1 дек.	Касса	100 000	
	Капитал Джери Эдока		11 000
	Капитал Розы Виллы		9 000
	Капитал Ричарда Дэвиса		80 000

Вознаграждение новому партнеру. По ряду причин товарищество может быть заинтересовано в новом партнере. Например, товарище-

ство может остро нуждаться в новом капитале. Прежние партнеры, допустим, желают расширить производство, но не обладают достаточным для этого капиталом или нуждаются в человеке, обладающем управленческими способностями. Прежние партнеры, таким образом, заинтересованы в принятии нового лица и они согласны передать часть своего капитала в качестве вознаграждения новому партнеру. Например, Эдок и Вилла решили пригласить Р.Дэвиса. Дэвис согласен вложить 60 000 дол. Капитал Эдока и Виллы 160 000 дол. и 140 000 дол. соответственно. Дэвис желает иметь $1/4$ часть в капитале товарищества. Расчет вознаграждения Ричарду Дэвису будет следующий, дол.:

Капитал Джери Эдока		160 000
Капитал Розы Виллы		140 000
Вложения Ричарда Дэвиса		<u>60 000</u>
Итого капитал в товариществе		<u>360 000</u>
Доля капитала Ричарда Дэвиса (360 000 × 1/4)		<u>90 000</u>
Вознаграждение		
Доля капитала Ричарда Дэвиса	90 000	
Вложения Ричарда Дэвиса	<u>60 000</u>	<u>30 000</u>
Распределение вознаграждения между партнерами		
Джери Эдок (30 000 × 55 %)	16 500	
Роза Вилла (30 000 × 45 %)	<u>13 500</u>	<u>30 000</u>

Бухгалтерская запись, отражающая вложения и бонус Ричарда Дэвиса:

1 дек.	Касса	60 000	
	Капитал Джери Эдока	16 500	
	Капитал Розы Виллы	13 500	
	Капитал Ричарда Дэвиса		90 000

Отзыв партнера. Партнер может выйти из товарищества в любой момент, когда ему будет удобно. Чтобы избежать конфликта при выходе партнера из товарищества, в договоре должны быть оговорены условия выхода. Договор может уточнять: (1) должна ли проводиться ревизия хозяйственной деятельности товарищества или нет, (2) будут ли переоцениваться активы, (3) как будет определяться вознаграждение и (4) каким способом будет производиться оплата компенсации выходящему партнеру. Есть несколько способов выхода из товарищества. Партнер может (1) продать свою долю человеку, не входящему в

товарищество, с согласия других партнеров, (2) продать свою долю другому партнеру с согласия остальных партнеров (3) отозвать свой капитал, (4) отозвать свой капитал в большем размере (если он получает и вознаграждение), (5) отозвать капитал в меньшем размере (если вознаграждение получают другие партнеры).

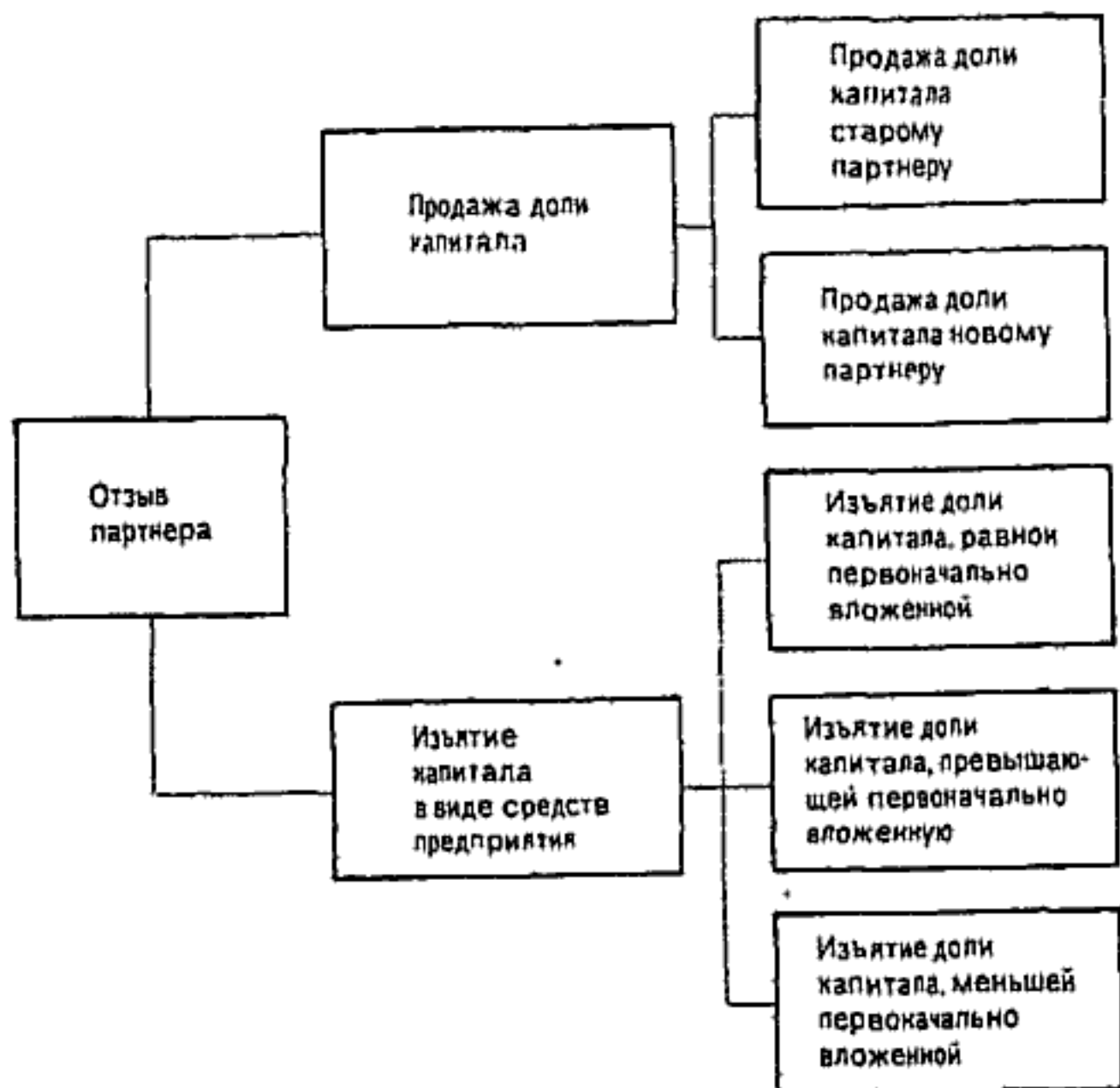


Рис.14.1. Способы изъятия капитала товарищества

Отзыв партнера через продажу доли капитала. Когда партнер продает свою долю аутсайдеру или другому партнеру с согласия остальных партнеров, капитал товарищества не изменяется. Например, капитал Эдока, Виллы и Дэвиса составляет 140 000 дол., 100 000 дол. и 60 000 дол. соответственно. Общая сумма капитала 300 000 дол. Вилла решила уйти из товарищества и рассматривает два варианта: 1) продать свою долю Джуд Джоун за 120 000 дол. или 2) продать Дэвису за 110 000 дол. Остаточные партнеры согласны с этими вариантами, потому что и Джоун, и Дэвис собираются покупать долю Виллы за свой счет. Поскольку в учете товарищества происходит только трансформация доли капитала с одного счета на другой, записи для возможных вариантов будут выглядеть следующим образом:

Вариант 1 — продажа доли Джуд Джоуна

Капитал Розы Виллы	100 000	
Капитал Джуд Джоуна		100 000

Вариант 2 — продажа доли Ричарду Дэвису

Капитал Розы Виллы	100 000	
Капитал Ричарда Дэвиса		100 000

Отзыв партнера через изъятие средств. В договоре товарищества партнерам может быть дано право выходить из товарищества с изъятием средств товарищества на эквивалентную сумму на счете капитала соответствующего партнера. Предположим, что Ричард Дэвис решил выйти из товарищества. Сальдо по его счету капитала 60 000 дол. Остальные партнеры товарищества согласны с тем, чтобы он вышел из товарищества посредством изъятия денежных средств на сумму, равную его капиталу. Если денежных средств, имеющихся у товарищества, недостаточно, Дэвис готов принять вексель. Остаток партнеры согласились, чтобы Дэвис изъяс 50 000 дол. деньгами. Он также согласился. Бухгалтерская запись такого выхода партнера из товарищества выглядит так:

21 янв. Капитал Ричарда Дэвиса	60 000	
Касса		50 000
Векселя выданные		10 000

Бывают случаи, когда выбывающий партнер получает средств на сумму, большую, чем сумма на его счете капитала. В таких случаях имеется в виду вознаграждение (премирование) выбывающего партнера. Остаток партнеры покрывают это вознаграждение в соответствии с указанными в договоре товарищества пропорциями. С другой стороны, может быть и так, что выбывающий партнер изымает средств на сумму меньшую, чем сумма на его счете капитала. Здесь возникает вопрос премирования остающихся партнеров. Оставшаяся часть собственности распределяется между партнерами в соответствии с пропорциями, указанными в договоре.

Смерть партнера. Если один из партнеров умирает, товарищество необходимо перерегистрировать, ибо первоначальное объединение партнеров изменилось. В договоре товарищества должны быть оговорены действия на случай смерти кого-либо из партнеров. Обычно в таких случаях прерывают отчетный период и составляют финансовую отчетность. Это необходимо для того, чтобы определить сальдо по счетам капитала каждого из партнеров на дату смерти одного из них. В договоре должно быть указано, проводить или нет аудиторскую проверку, и как переоценивать активы товарищества, а также как в случае требования партнеров пересматривать другие условия договора товарищества.

Эти условия могут устанавливать возможность приобретения доли

капитала умершего партнера, продажи ее вновь вступающему партнеру или передачи соответствующей части средств товарищества наследникам.

14.5 Ликвидация товарищества

Ликвидация товарищества (liquidation of a partnership) — это процесс прекращения хозяйственной деятельности фирмы, который подразумевает реализацию части ее активов, достаточной для погашения его обязательств, и распределение оставшихся активов среди партнеров. В отличие от перерегистрации при ликвидации хозяйственная деятельность товарищества прекращается. В договоре товарищества должны быть отражены все процедуры, которые необходимо соблюсти в случае его ликвидации. Обычно учетный цикл завершается, определяется прибыль или убыток, который распределяется среди партнеров. Все прибыли или убытки от продажи средств товарищества должны быть также распределены среди партнеров в соответствии с установленными в договоре пропорциями. За счет вырученных от продажи активов в первую очередь погашаются обязательства перед кредиторами, затем займы партнеров и только в последнюю очередь идет распределение средств в капиталы партнеров.

В различных случаях ликвидация товарищества может привести к различным финансовым результатам. Однако здесь будут описаны только три: 1) продажа активов с прибылью; 2) продажа активов в убыток, но при этом убыток покрывается капиталом партнеров; 3) продажа активов в убыток, и при этом капитала партнеров недостаточно для покрытия этих убытков. При рассмотрении всех трех случаев предположим, что учетный цикл товарищества Adcock, Villa, Davis & Company был завершен и Баланс фирмы на дату ликвидации выглядел следующим образом, дол.:

Adcock, Villa, Davis & Company Баланс 2 февраля 19x4 г.			
Актив		Пассив	
Касса	60 000	Счета к оплате	120 000
Счета к получению	40 000		
Товарные запасы	100 000	Капитал партнеров	
		Капитал Д. Эдока	85 000
Основные средства		Капитал Р. Виллы	95 000
(за вычетом износа)	200 000	Капитал Р. Дэвиса	100 000
Итого активов	400 000	Итого пассивов и капитала	400 000

Фиксированные пропорции для распределения прибыли или убытка были следующими: Эдок — 30, Вилла — 30, Дэвис — 40.

Продажа активов с прибылью. Предположим, что в процессе ликвидации фирмы Adcock, Villa, Davis & Company имели место следующие операции. Дебиторская задолженность (счета к получению) была погашена в сумме 35 000 дол., товарные запасы и основные средства реализованы за 110 000 дол. и 200 000 дол. соответственно. Затем была погашена кредиторская задолженность (счета к оплате) полностью, и прибыль или убыток от реализации средств предприятия распределены среди партнеров в соответствии с зафиксированными в договоре товарищества пропорциями. После этого оставшиеся средства распределены в соответствии с сальдо по счетам капитала партнеров. Эти операции суммируются в ликвидационном отчете фирмы, представленном в табл. 14.2. Бухгалтерские записи для регистрации выполненных операций были следующими¹:

1. 13 фев.	Касса	35 000	
	Прибыли и убытки от реализации	5 000	
	Счета к получению		40 000
2. 14 фев.	Касса	110 000	
	Товары		100 000
	Прибыли и убытки от реализации		10 000
3. 16 фев.	Касса	200 000	
	Основные средства		200 000
4. 16 фев.	Счета к оплате	120 000	
	Касса		120 000
5. 20 фев.	Прибыли и убытки от реализации ²	5 000	
	Капитал Джери Эдока		1 500
	Капитал Розы Виллы		1 500
	Капитал Ричарда Дэвиса		2 000
6. 20 фев.	Капитал Джери Эдока	86 500	
	Капитал Розы Виллы	96 500	
	Капитал Ричарда Дэвиса	102 000	
	Касса		285 000

¹ Пункты 1–6 соответствуют строкам в ликвидационном отчете. — *Примеч. ред.*

² Сумма определена как разность между прибылью, полученной от продажи товарных запасов в 10 000 дол., и убытком от непогашенной дебиторской задолженности в 5 000 дол. — *Примеч. ред.*

Таблица 14.2

Ликвидационный отчет при реализации имущества с прибылью

Adcock, Villa, Davis & Company Ликвидационный отчет 2-20 февраля 19x4 г.							
	Касса	Прочие активы	Счета к оплате	Капитал Эдока 30 %	Капитал Виллы 30 %	Капитал Дэвиса 40 %	Прибыль (убыток) от реализации
Сальдо на 2 февраля	60 000	340 000	120 000	85 000	95 000	100 000	
1. Погашение дебиторской задолженности	<u>35 000</u>	<u>-10 000</u>	<u>120 000</u>	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-5 000</u>
	205 000	300 000	120 000	85 000	95 000	100 000	-5 000
2. Реализация товарных запасов	<u>110 000</u>	<u>-100 000</u>	<u>120 000</u>	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>10 000</u>
	205 000	200 000	120 000	85 000	95 000	100 000	5 000
3. Реализация основных средств	<u>200 000</u>	<u>-200 000</u>	<u>120 000</u>	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>5 000</u>
	405 000	—	120 000	85 000	95 000	100 000	5 000
4. Оплата обязательств	<u>-120 000</u>		<u>-120 000</u>	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>5 000</u>
	285 000		—	85 000	95 000	100 000	5 000
5. Распределение прибыли (убытка) от реализации	<u>285 000</u>			<u>1 500</u>	<u>1 500</u>	<u>2 000</u>	<u>-5 000</u>
	285 000			86 500	96 500	102 000	—
6. Конечное распределение	<u>-285 000</u>			<u>-86 500</u>	<u>-96 500</u>	<u>-102 000</u>	
	—			—	—	—	

Отметим, что в итоге средства распределялись между партнерами в соответствии с данными по счетам их капиталов, а не согласно зафиксированной в договоре пропорции.

Продажа активов в убыток. Здесь будут рассмотрены два возможных варианта продажи активов в убыток ликвидируемого товарищества. В первом варианте убытки достаточно невелики и они могут быть покрыты капиталом партнеров. Во втором — доля одного из партнеров в убытках настолько велика, что не может быть покрыта его капиталом в товариществе. Когда активы товарищества при его

ликвидации продаются в убыток, последний распределяется между партнерами в соответствии с установленными ранее пропорциями. Предположим, что при ликвидации итоговая сумма денежных средств, полученных от погашения дебиторской задолженности и реализации товарных запасов и основных средств, составила 140 000 дол. Бухгалтерские записи для регистрации операций, происшедших в процессе ликвидации, и ликвидационный отчет компании представлены ниже:

1.	15 фев.	Касса	140 000	
		Прибыли и убытки от реализации	200 000	
		Счета к получению		40 000
		Товары		100 000
		Основные средства		200 000
2.	16 фев.	Счета к оплате	120 000	
		Касса		120 000
3.	20 фев.	Капитал Джери Эдока	60 000	
		Капитал Розы Виллы	60 000	
		Капитал Ричарда Дэвиса	80 000	
		Прибыли и убытки от реализации		200 000
4.	20 фев.	Капитал Джери Эдока	25 000	
		Капитал Розы Виллы	35 000	
		Капитал Ричарда Дэвиса	20 000	
		Касса		80 000

Иногда может возникнуть ситуация, когда доля в убытках одного из партнеров превышает сумму его капитала в товариществе. В таком случае вступает в силу концепция неограниченной ответственности и партнер должен покрыть соответствующую часть убытков за счет своих личных средств. Предположим, что после реализации активов товарищества и погашения кредиторской задолженности ситуация с сальдо по счетам капитала партнеров была следующей, дол.:

Актив		
Касса		<u>30 000</u>
Капитал партнеров		
Капитал Д. Эдока	25 000	
Капитал Р. Виллы	20 000	
Капитал Р. Дэвиса	<u>-15 000</u>	<u>30 000</u>

Таблица 14.3

Ликвидационный отчет при реализации имущества с убытком

Adcock, Villa, Davis & Company Ликвидационный отчет 2—20 февраля 19 x 4 г.							
	Касса	Прочие активы	Счета к оплате	Капитал Эдока 30 %	Капитал Виллы 30 %	Капитал Дэвиса 40 %	Прибыль (убыток) от реализации
Сальдо на 2 февраля	60 000	340 000	120 000	85 000	95 000	100 000	
1. Погашение дебиторской задолженности и реализация товарных запасов и основных средств	<u>140 000</u> 200 000	<u>-340 000</u> —	<u>120 000</u>	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-200 000</u> -200 000
2. Оплата обязательств	<u>-120 000</u> 80 000		<u>-120 000</u> —	<u>85 000</u>	<u>95 000</u>	<u>100 000</u>	<u>-200 000</u>
3. Распределение прибыли (убытка) от реализации	80 000			<u>-60 000</u> 25 000	<u>-60 000</u> 35 000	<u>-80 000</u> 20 000	<u>200 000</u> —
4. Конечное распределение	<u>-80 000</u> —			<u>-25 000</u> —	<u>-35 000</u> —	<u>-20 000</u> —	

Ричард Дэвис должен внести 15 000 дол. на счет товарищества со своего личного счета для того, чтобы покрыть до конца свою долю убытка. Операция, отражающая такое внесение средств, будет следующей:

20 фев.	Касса	15 000	
	Капитал Ричарда Дэвиса		15 000

После того как Ричард Дэвис внесет 15 000 дол., у товарищества будет достаточно средств, чтобы выплатить партнерам Эдоку и Вилле причитающиеся им суммы и тем самым закончить процесс ликвидации, что будет отражено записью:

20 фев.	Капитал Джери Эдока	25 000	
	Капитал Розы Виллы	20 000	
	Касса		45 000

В процессе ликвидации возможен случай, когда партнер не может внести дополнительных средств в товарищество, поэтому остальные партнеры должны распределить его долю убытков между собой в соответствии с установленными ранее пропорциями. Эта процедура неизбежна, поскольку все партнеры товарищества несут неограниченную солидарную ответственность, что является одной из основных характеристик товарищества. Предположим, что Ричард Дэвис не может внести 15 000 дол. в покрытие своей доли убытков. Эдок и Вилла должны распределить этот убыток в соответствии с установленными пропорциями. Их пропорции определялись коэффициентами 30 и 30, поэтому каждый из них должен покрыть 50 % убытка, который не может покрыть Дэвис. Новая пропорция была рассчитана следующим образом:

	Старые пропорции, %	Новые пропорции, %
Эдок	30	30/60 = 50
Вилла	30	30/60 = 50
	60	100

В учете эти операции будут отражены бухгалтерскими записями:

20 фев.	Капитал Джери Эдока	7 500	
	Капитал Розы Виллы	7 500	
	Капитал Ричарда Дэвиса		15 000
20 фев.	Капитал Джери Эдока	17 500	
	Капитал Розы Виллы	12 500	
	Касса		30 000

Неспособность Ричарда Дэвиса погасить соответствующую долю убытка товарищества не освобождает его от ответственности по обязательствам перед Эдоком и Виллой. Если в будущем он будет в состоянии погасить свою задолженность, Эдок и Вилла могут получить ее.

АВАНСИРОВАННЫЙ (ВЛОЖЕННЫЙ) КАПИТАЛ

15.1. Корпорация

В Соединенных Штатах Америки количество корпораций меньше числа отдельных предпринимателей и товариществ. Однако по объему вложенного капитала, а также по выпуску товаров и услуг корпорационная форма предпринимательской деятельности является преобладающей и соответствует современным тенденциям создания крупных объединений, развития международной торговли и профессионального менеджмента. Корпорация (corporation) может быть определена как "имеющее свой устав объединение лиц, дающее участникам возможность считать себя единым целым, обладающее правами, привилегиями и обязанностями". Другими словами, корпорация — юридическое лицо, существующее независимо от своих собственников. По этой причине организация бухгалтерского учета в корпорации несколько отличается от организации его на уровне отдельных предпринимателей и товариществ.

Образование корпорации. В большинстве штатов для организации корпорации необходимо подать заявление, которое регистрируется соответствующим должностным лицом штата. В заявлении должен содержаться проект договора. Одобренный властями штата этот проект, по существу, становится договором между государством и участниками корпорации и одновременно уставом компании. После выполнения этой процедуры компания получает право на предпринимательскую деятельность. Вначале проводится общее собрание участников, на котором выбирается совет директоров и принимается ряд постановлений, определяющих направление деятельности. На совещании совета директоров избираются должностные лица компании. Наконец, когда при помощи выпуска акций аккумулируется первоначальный капитал, корпорация готова к началу деятельности.

Структура корпорации. Право управления корпорацией держатели акций передают совету директоров, а тот, в свою очередь, должностным лицам корпорации (рис. 15.1).

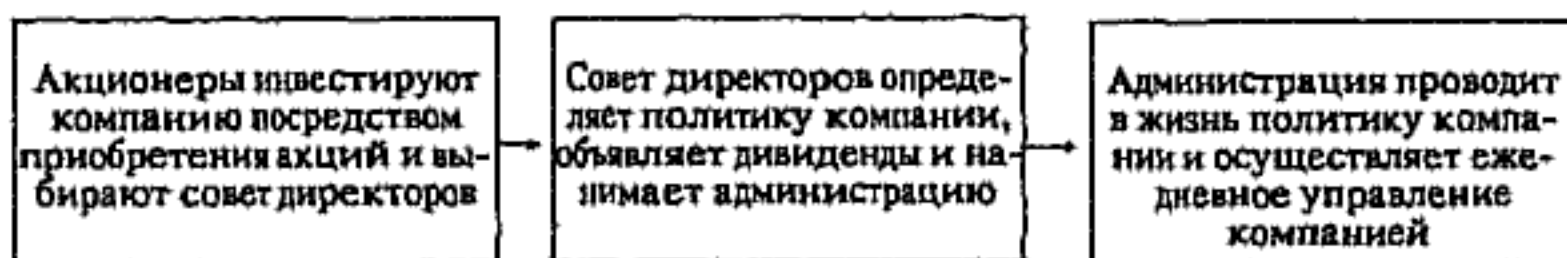


Рис. 15.1. Организация корпоративной формы бизнеса

Акционеры (stockholders). Единица собственности в корпорации носит название акции (share of stock). Максимальное количество акций, которое может выпустить корпорация, определяется в уставе. Число акций на руках у пайщиков представляет собой циркулирующий капитал; количество циркулирующих акций может быть меньше выпущенного. Чтобы вложить капитал в корпорацию, акционер переводит деньги или другие ценности на ее счет. Взамен он получает некоторое количество акций пропорционально размерам своего вклада. Впоследствии держатель акций может распоряжаться ими по своему усмотрению. Акционерный капитал корпорации может существовать в разных формах, но мы рассмотрим лишь обычный капитал.

Отдельные акционеры, как правило, не принимают участия в повседневном управлении корпорацией. Однако акционер может быть избран в совет директоров или назначен должностным лицом. В целом, однако, акционеры участвуют в управлении только путем избрания совета директоров и голосования в процессе урегулирования разногласий на общих собраниях, которые обычно собираются раз в год. На этих собраниях каждый акционер имеет на каждую акцию, дающую право голосования, один голос. В наше время крупные корпорации распространяют свое влияние на всю страну, в результате лишь немногие акционеры могут присутствовать на ежегодных собраниях. Тот акционер, который не может быть на собрании, имеет право передать свой голос по доверенности. Доверенность является официальным документом, подписанным акционером, и дает другой стороне право голосовать за него. Обычно такое право дается руководству корпорации.

Совет директоров (board of directors). В его обязанности входит: подписание договоров, утверждение жалованья представителям администрации, получение крупных ссуд банка, объявление дивидендов. Обычно со времени объявления дивидендов до даты их оплаты проходит 2-3 недели. Состав совета директоров различен. Однако в большинстве случаев в него входит несколько должностных лиц корпорации и несколько посторонних (аутсайдеров). В последнее время стало обычным формировать ревизионную комиссию (audit committee), в которую входит несколько аутсайдеров, чтобы удостовериться в объективности управленческой деятельности совета директоров. Одна из задач ревизионной комиссии — нанимать для компании независимых ревизоров-аудиторов.

Администрация (Management). Для ведения дел компании и контроля за повседневными операциями совет директоров назначает администрацию, которая состоит из должностных лиц, занятых управлением. Обычно в ее состав входят: президент, вице-президенты, контролер, казначей и секретарь. Кроме ответственности за проведе-

ние операций, на администрации лежит обязанность докладывать совету директоров и акционерам о финансовых результатах работы. Такой доклад должен представляться как минимум один раз в год. В крупных корпорациях эти ежегодные доклады открыты для всех желающих.

Преимущества корпорации. По сравнению с отдельными собственниками и товариществами корпоративная форма организации предпринимательской деятельности имеет ряд преимуществ. В их числе: узаконенное независимое существование, ограниченная ответственность, свобода генерации капитала, свобода передачи права собственности, независимость от солидарной ответственности, длительность существования, централизация власти и ответственности, профессиональное управление.

Узаконенное независимое существование. Корпорация является независимым образованием (юридическим лицом), чье существование узаконено. Корпорация имеет все гражданские права, кроме права голоса и права вступать в брак. Так, корпорация может заключать договора, владеть собственностью, выступать в качестве истца и ответчика, нанимать и увольнять служащих, платить налоги.

Ограниченная ответственность. Поскольку корпорация является независимым узаконенным образованием (юридическим лицом), она несет ответственность за свои действия по обязательствам. Поэтому кредиторы могут предъявлять требования только на имущество корпорации, т.е. претензии кредиторов могут удовлетворяться только за счет средств корпорации, а не за счет личного имущества ее собственников. Так как собственники не отвечают по ее долгам, их ответственность ограничивается суммой их вклада.

Свобода генерации капитала. Корпорация достаточно легко накапливает капитал, поскольку ее собственниками может быть большое число лиц, вкладывающих небольшие суммы денег, в результате одна корпорация может находиться в собственности многих лиц.

Свобода передачи права собственности. Единица собственности в корпорации называется акцией. Держатель акций, или акционер, может продавать и покупать акции, не оказывая воздействия на деятельность корпорации и не нуждаясь в разрешении других лиц.

Независимость от солидарной ответственности. Если акционер попытается заключить договор от имени корпорации, акциями которой он владеет, корпорация не будет связана этим договором. С другой стороны, товарищество в аналогичной ситуации будет связано договором, так как там существует солидарная ответственность участников.

Длительность существования. Являясь независимым узаконенным образованием, корпорация приобретает еще одно преимущество, а именно прекращение ее существования возможно только в случае

банкротства. Выход из нее любого из собственников не оказывает на ее деятельность никакого влияния. Деятельность корпорации определяется ее уставом и регулируется законодательством штата, в котором она зарегистрирована.

Централизация власти и ответственности. Совет директоров представляет интересы акционеров, делегируя власть и ответственность за повседневную деятельность корпорации одному лицу, обычно президенту. Эти полномочия не могут быть разделены между всеми собственниками корпорации. Отдельные виды полномочий могут быть делегированы президентом другим лицам, но ответственность за нее перед советом директоров несет сам президент. Если совет не удовлетворен деятельностью президента, последний может быть смещен.

Профессиональное управление. Собственниками крупных корпораций могут быть люди, не имеющие времени или навыков для принятия эффективных управленческих решений. Поэтому в корпорациях, как правило, управление и собственность разделены. Это позволяет корпорации для управления ее текущей деятельностью привлекать лиц, имеющих специальные знания и навыки.

Недостатки корпорации: правительственное регулирование, двойное налогообложение, ограниченная ответственность, отрыв собственности от непосредственной хозяйственной деятельности.

Правительственное регулирование к корпорациям применяется в большей степени, чем к другим формам предпринимательской деятельности. Корпорация обязана представлять властям штата, в котором она зарегистрирована, отчет о своей деятельности. Кроме того, крупные корпорации должны представлять отчеты Комиссии по ценным бумагам и биржевым операциям, что требует значительных расходов.

Двойное налогообложение. Поскольку корпорация является независимым узаконенным образованием, ее прибыль облагается как федеральным подоходным налогом, так и налогом штата. Сумма налога может достигать 50% прибыли. Если оставшаяся после взимания налога прибыль выплачивается акционерам в виде дивидендов, то дивиденды так же облагаются налогом, только как личные доходы акционеров, в то время как предприниматели и участники товариществ облагаются только налогом с физических лиц.

Ограниченная ответственность может ограничивать сумму кредита, предоставляемого небольшим корпорациям. Возможности кредита уменьшаются, так как кредиторы могут предъявлять претензии лишь на имущество корпорации, а не на имущество ее собственников. В таких случаях кредиторы могут ограничить сумму займа до стоимости имущества корпорации или же потребовать личной гарантии акционеров.

Отрыв собственности от непосредственной хозяйственной деятельности приводит к тому, что администраторы принимают решения, в целом невыгодные для корпорации. Недостаточность общения акционеров затрудняет для них осуществление контроля за деятельностью корпорации и тем самым возможность выявить пагубность тех или иных решений администрации представляется затруднительной.

15.2 .Организационные расходы

Расходы по созданию корпорации называются организационными расходами (organization costs). К ним относят такие расходы, как инкорпорационный взнос государству, гонорары адвокатам за составление учредительных документов и лицам, способствовавшим образованию корпорации. Сюда также включают стоимость печати акционерных сертификатов, гонорары за услуги, предоставленные в процессе регистрации и начального накопления капитала фирмы, и другие расходы, необходимые для создания корпорации. Организационные расходы должны окупиться и принести доход за все время существования корпорации, поэтому их следует отразить как нематериальные активы и амортизировать в течение нескольких лет. Однако трудно предвидеть, как пойдут дела корпорации, поэтому в бухгалтерском учете эти расходы амортизируют уже в первые годы ее существования. Поскольку федеральные правила обложения подоходным налогом позволяют амортизировать учредительные расходы в течение пяти лет и более, большинство корпораций использует пятилетний период, несмотря на то, что Бюро по стандартизации бухгалтерского учета допускает амортизацию в течение сорока лет.

В балансе эти расходы отражают по статье "Прочие активы" или "Нематериальные активы". Для иллюстрации учета организационных расходов, предположим, что корпорация уплатила 5000 дол. юристу за оказание услуг в процессе подготовки заявления властям штата о ее регистрации. Запись будет сделана следующим образом:

Организационные расходы	5 000	
Касса		5 000

Расходы будут самортизированы через 5 лет, запись, отражающая амортизацию в конце первого отчетного года, будет следующей:

Расходы по амортизации организационных расходов	1 000	
Организационные расходы		1 000

15.3. Структура акционерного капитала

Главное отличие бухгалтерского учета в корпорациях от его организации на уровне отдельных предпринимателей и товариществ заключается в учете капитала. В Балансе корпорации капитал собственника отражается в разделе "Акционерный капитал" (stockholders' equity), который имеет следующие статьи, дол.:

Акционерный капитал

Авансированный капитал

Принадлежавшие акции — номинальная стоимость 50 дол., 1000 разрешенных к выпуску и выпущенных акций		50 000
Обыкновенные акции — номинальная стоимость 5 дол., разрешено к выпуску 30 000, выпущено 20 000 акций	100 000	
Капитал, внесенный сверх номинала обыкновенных акций	<u>50 000</u>	<u>150 000</u>
Итого		200 000
Реинвестированная прибыль		<u>60 000</u>
Всего		<u>260 000</u>

Такое деление капитала на составные части в корпорациях отличается от его деления в Балансе отдельных предпринимателей и товариществ. В корпорации раздел "Акционерный капитал" состоит из двух частей: 1) авансированный капитал и 2) реинвестированная (нераспределенная) прибыль. Авансированный капитал (contributed capital) представляет суммы, вложенные акционерами в корпорацию. Реинвестированная прибыль (retained earnings) — часть прибыли, полученной от ведения коммерческой деятельности, которая была вновь вложена в предприятие, а не распределена между акционерами. В статьях, сгруппированных в части Баланса "Авансированный капитал", содержится существенная информация об акциях корпорации. Это, например, виды акций, их номинальная стоимость, количество акций, разрешенных к выпуску и выпущенных.

15.4. Акции

Единицей собственности в корпорации является акция. Держатель акций получает акционерный сертификат (stock certificate), удостоверяющий долю акций корпорации данного акционера. Он может распоряжаться своей собственностью по своему усмотрению, но для передачи другому собственнику акционерный сертификат должен

быть подписан и передан секретарю корпорации. В крупных корпорациях, зарегистрированных на специально учрежденных фондовых биржах, трудно сохранять неизменным список акционеров. Такие корпорации выпускают миллионы акций, и в течение одного дня у нескольких тысяч акций могут меняться владельцы. Поэтому в таких корпорациях часто назначают независимых регистраторов, в роли которых обычно выступают банки или другие компании. При выпуске акций корпорации часто привлекают гарантов, которые выступают посредниками между корпорациями и вкладчиками. За гонорар, обычно составляющий менее одного процента от суммы продажи, гарант обеспечивает реализацию акций. В статьях "Номинальная величина капитала" (в Балансе обычно записывается как "Обыкновенные акции", — *Примеч. ред.*) и "Капитал, внесенный сверх номинала" отражают чистую сумму продажи акций, т. е. разницу между суммой, которую уплачивает покупатель, и гонораром гаранта, издержками по оформлению разрешения, типографскими расходами и прочими прямыми затратами.

Разрешение на выпуск акций. При обращении корпорации за разрешением на регистрацию в проекте устава должно быть указано максимальное число акций, которое корпорации позволено будет выпустить. Это количество представляет собой акции, разрешенные к выпуску (authorized stock). Обычно корпорации получают разрешение на выпуск большего количества акций, чем необходимо на момент их создания. Это позволяет корпорации в дальнейшем выпустить еще акции, привлекая дополнительный капитал. Например, если корпорация планирует дальнейшее расширение деятельности, то не выпущенные, но разрешенные к выпуску в уставе акции будут возможным источником капитала. Если все разрешенные к выпуску акции были уже отпечатаны, компании придется обратиться к государству за разрешением внести в устав изменения, связанные с увеличением в нем числа акций, разрешенных к выпуску. В уставе также указывается номинальная стоимость тех акций, которые были разрешены к выпуску. На каждой акции должна быть отпечатана сумма ее номинальной стоимости (par value). Номинальная стоимость обычно не сопоставима с рыночной или балансовой стоимостью акций. При создании корпорации в специальном журнале регистрации делается запись о числе разрешенных к выпуску акций и дается их описание.

Выпущенные и циркулирующие акции. Выпущенными (issued stock) называются проданные или реализованные другим способом акции. Например, корпорации разрешено выпустить 500 000 акций, но при ее открытии было реализовано только 300 000. Эти 300 000 и представляют собой выпущенные акции. Держателям их принадлежит 100% имущества корпорации. Оставшиеся 200 000 акций явля-

ются невыпущенными. Они не дают никаких прав и привилегий. Циркулирующими (outstanding stock) называются выпущенные и находящиеся в обращении акции. Акция не будет циркулирующей, если она была выкуплена корпорацией или возвращена ей акционером. В таких случаях объем выпущенных акций будет больше объема циркулирующих или находящихся в данное время на руках у акционеров. Те выпущенные акции, которые были выкуплены и находятся во владении корпорации, называются выкупленными, "находящимися в портфеле" (или возвратными) акциями (treasury stock).

Обыкновенные акции. Корпорация может выпускать два вида акций — обыкновенные и привилегированные. Если выпускается только один вид акций, они называются обыкновенными (common stock). Их совокупность называют остаточным капиталом (residual equity) корпорации. Это значит, что в случае ликвидации компании все кредиторы и держатели привилегированных акций удовлетворяют свои претензии на имущество корпорации, и только потом рассматриваются требования держателей обыкновенных акций. В большинстве случаев только обыкновенные акции дают своим владельцам право голоса, и поэтому только их держатели обладают возможностью контроля за деятельностью корпорации.

Дивиденды. Дивидендами (dividends) называют часть прибыли, подлежащей распределению между акционерами. Прибыль обычно распределяют деньгами пропорционально числу акций. Объявление дивидендов является обязанностью совета директоров. Дивиденды могут выплачиваться в конце квартала, полугодия, года или в другое время по решению совета директоров. В большинстве штатов совет может объявить дивиденды на сумму, не превышающую реинвестированную прибыль. Когда объявляются дивиденды, превышающие реинвестированную прибыль, корпорация, в сущности, выплачивает акционерам часть вложенного ими капитала. Такие дивиденды называются ликвидационными (liquidating) и обычно выплачиваются при прекращении деятельности компании или сокращении объема ее операций. Однако наличие значительной суммы прибыли само по себе не дает права на распределение дивидендов. Предприятие может не иметь денег в наличной или в другой, удобной для распределения, форме. В таком случае, чтобы уплатить дивиденды, ему придется брать заем. Этого советы директоров стараются избегать.

С уплатой дивидендов связаны три важные даты: дата объявления дивидендов, дата регистрации владельцев акций и дата выплаты дивидендов. Первая — дата официального объявления советом директоров о намерении выплатить дивиденды; вторая — дата, когда определяются владельцы акций, имеющие право на получение дивидендов. Дивиденды выплачиваются тем акционерам, у которых на момент регистрации были на руках акции. После этой даты акция

теряет право на дивиденд (ex-dividend - "без дивиденда"), т.е. если акционер продает свои акции, то право на получение дивидендов не переходит к новому владельцу; третья - дата фактической выплаты дивидендов акционерам, зарегистрированным, как было описано выше.

Выплата дивидендов. Предположим, что совет директоров решил выплатить держателям обыкновенных акций дивиденды в сумме 56 000 дол. О намерении выплатить дивиденды было объявлено 21 февраля 19xx г., а 31 марта 19xx г. они были уплачены акционерам, зарегистрированным на 10 марта 19xx г.

Записи об объявлении и выплате дивидендов будут следующие:

		Дата объявления дивидендов	
21 фев.	Объявленные дивиденды	56 000	
	Задолженность по дивидендам		56 000
		Дата регистрации владельцев акций	
10 марта	Бухгалтерские записи не делаются		
		Дата выплаты дивидендов	
31 марта	Задолженность по дивидендам	56 000	
	Касса		56 000

Заметим, что задолженность по дивидендам была зафиксирована в день ее объявления, поскольку с этого момента возникла узаконенная необходимость их уплаты. На дату регистрации не потребовалось никакой записи на бухгалтерских счетах, и в день выплаты обязательство было погашено, т.е. выполнено.

В конце отчетного периода счет "Объявленные дивиденды" кредитуются и дебетуются счет "Реинвестированная прибыль". Реинвестированная прибыль тем самым уменьшается на общую сумму дивидендов, объявленных в данном отчетном периоде. В некоторых компаниях дивиденды выплачиваются крайне редко. Это происходит потому, что компания или не получает прибыли, или прибыль используется для расширения производства. В последнем случае капитал возвращается к вкладчику в форме возрастающей рыночной стоимости акций.

Привилегированные акции (preferred stock) имеют некоторые преимущества перед обыкновенными. Они существуют в нескольких видах. Каждый имеет свою специфику и предназначен для определенной категории вкладчиков. Большая часть привилегированных акций имеет, по крайней мере, одно из следующих свойств: предпочтение при уплате дивидендов, предпочтение при распределении

средств ликвидируемой корпорации, обратимость или необратимость, опцион. Привилегированные акции, в отличие от обыкновенных, не дают права голоса.

Привилегии в получении дивидендов. При получении дивидендов привилегированным акциям оказывается предпочтение перед обыкновенными: определенная сумма дивидендов должна быть выплачена держателям привилегированных акций прежде, чем свою долю получат держатели обыкновенных акций. Сумма таких дивидендов обычно выражается в долларах на акцию или в процентном отношении к номинальной стоимости акции. Например, корпорация может выпустить некоторое количество привилегированных акций и выплачивать дивиденды в размере 4 дол. на акцию или же выпустить привилегированные акции номинальной стоимостью 50 дол. и ежегодно выплачивать дивиденд в размере 8% номинальной стоимости, что составит те же 4 дол.

Держателям привилегированных акций не гарантируется выплата дивидендов; для этого компания должна получить прибыль, а совет директоров — объявить причитающиеся им дивиденды. Если в текущем году дивиденды по привилегированным акциям не были объявлены, то последствия этого могут быть различными в зависимости от того, на каких условиях были выпущены акции. Если между акционером и компанией было заключено соглашение о том, что акции являются некумулятивными (noncumulative), а совет директоров в текущем году не объявит дивидендов, то держатели акций никогда не получат дивидендов за этот год. Однако, если акции являются кумулятивными (cumulative), преимущество привилегированных акций дополнится тем, что сумма дивидендов за этот период аккумулируется и полностью должна быть выплачена после объявления дивидендов в другом отчетном периоде до уплаты дивидендов по обыкновенным акциям. Дивиденды, не уплаченные в том году, в котором должны были быть выплачены, называются депонированными (dividends in arrears — просроченными).

Предположим, что корпорация выпустила 10 000 привилегированных акций по 100 дол. на сумму 1 000 000 дол., 5% из них — кумулятивные. Если в 19x1 г. дивиденды не были выплачены, то в конце этого года по привилегированным акциям накопится просроченных дивидендов на 50 000 дол. ($1\,000\,000 \times 5\% = 50\,000$). Таким образом, после объявления дивидендов в 19x2 г. они будут выплачены в следующем порядке: сначала депонированные дивиденды по привилегированным акциям плюс дивиденды по привилегированным акциям за 19x2 г., затем оставшаяся сумма объявленных дивидендов выплачивается держателям обыкновенных акций. Например, 1 января 19x1 г. компания выпустила 10 000 кумулятивных привилегированных ак-

ций (номинальная цена — 10 дол., дивиденд — 6%) и 50 000 обыкновенных акций. В первый год проведения операций получено 4 000 дол. прибыли. Совет директоров объявил дивиденд по привилегированным акциям — 3 000 дол. Расчет дивидендов, исходя из этих данных, будет следующим, дол.:

Сумма дивидендов, причитающихся держателям привилегированных кумулятивных акций за 19x1 г. (100 000 x 6%)	6 000
Объявленная в 19x1 г. сумма дивидендов по привилегированным кумулятивным акциям	<u>-3 000</u>
Депонированные дивиденды за 19x1 г.	<u>3 000</u>

Задолженность по дивидендам не рассматривается как элемент реальной задолженности, так как до объявления дивиденда советом директоров у компании не было никакой задолженности. Компания не может быть уверена в получении прибыли, поэтому она не может и обещать дивиденды акционерам. Тем не менее если компания имеет такие расчеты по дивидендам, они должны быть отмечены в ее финансовом отчете, так как очень важно раскрыть такую информацию заинтересованным лицам. Допустим, что в 19x2 г. отмеченная выше компания получила прибыль — 30 тыс. дол. и намеревается выплатить дивиденды по обоим видам акций. Но привилегированные акции являются кумулятивными. Таким образом, компания должна выплатить как имевшуюся задолженность по дивидендам (3 000 дол.), так и по дивидендам по привилегированным акциям за отчетный год до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям. Например, объявленные советом директоров 12 000 дол. дивидендов будут распределены по привилегированным и обыкновенным акциям следующим образом, дол.:

Объявленная в 19x2 г. сумма дивидендов	12 000
Минус: Депонированные дивиденды по привилегированным акциям за 19x1 г.	<u>3 000</u>
Сумма дивидендов, подлежащая распределению в 19x2 г.	9 000
Минус: Дивиденды по привилегированным акциям за 19x2 г.	<u>6 000</u>
Сумма дивидендов по обыкновенным акциям	<u>3 000</u>

Бухгалтерская запись, отражающая выплату дивидендов в 19x2 г., будет следующей:

Объявленные дивиденды	12 000	
Задолженность по дивидендам		12 000

Привилегии при распределении активов. Акционеры, имеющие привилегированные акции, при ликвидации фирмы получают право возврата номинальной или большей ликвидационной стоимости акции перед тем, как подобное возмещение будет проведено по обыкновенным акциям.

Обратимые привилегированные акции (convertible preferred stocks). Для придания большей заинтересованности в привилегированных акциях иногда их наделяют правом перевода в обыкновенные акции по коэффициенту, определяемому условиями договора компании и акционера. Это свойство может быть привлекательным для вкладчиков по двум причинам: 1) владелец подобной акции в большей степени уверен в получении регулярных дивидендов, чем имеющий обыкновенные акции; 2) в случае роста рыночной цены обыкновенной акции, обратимая привилегированная акция также получает возможность повысить свою цену, причем это может быть произведено как путем соответствующего повышения цены самой привилегированной акции, так и коэффициента ее перевода в обыкновенную акцию.

Например, компания выпустила 1 000 привилегированных акций — 8% годовых, номинальная цена — 100 дол. Каждая такая акция в любое время может быть переведена в пять обыкновенных акций. Рыночная цена обыкновенной акции — 15 дол. В прошлом дивиденд по обыкновенным акциям составлял около 1 дол. на акцию в год. Акционер, имеющий одну привилегированную акцию, располагает капиталом в 100 дол. и большей вероятностью получения дивиденда, чем по обыкновенным акциям. Предположим, что в последующие несколько лет прибыли компании вырастут и соответственно дивиденды по обыкновенным акциям также возрастут до 3 дол. на акцию. В этом случае рыночная цена обыкновенной акции изменится с 15 до 30 дол. При таком условии акционер сможет перевести одну привилегированную акцию в пять обыкновенных и тем самым увеличить свои дивиденды с 8 дол. (по одной привилегированной акции) до 15 дол. (по 5 обыкновенным). Более того, рыночная стоимость одной привилегированной акции достигнет примерно 150 дол. (в соответствии с рыночной ценой 5 обыкновенных акций).

Привилегированные акции, предъявленные (отозванные) к погашению (callable preferred stocks). Эти акции могут быть изъяты из обращения или предъявлены к погашению по решению компании по цене, определенной в акционерном договоре. Акционер должен по требованию компании вернуть акцию. Если привилегированная акция является конвертируемой, акционер может ее вернуть или обратить в обыкновенные акции. Цена, по которой акция возвращается или погашается, как правило, выше номинальной. Например, привилегированная акция номиналом в 100 дол. может быть погашена за

103 дол. В случае погашения акции или ее возврата акционер имеет право получить: 1) свои вложения по номиналу; 2) премию; 3) задолженность по дивидендам; 4) соответствующую часть дивиденда за текущий период. Компания может отзывать свои акции по нескольким причинам. В случае, если она стремится стимулировать перевод привилегированных акций в обыкновенные, поскольку дивиденд по первым выше, чем по соответствующему эквиваленту обыкновенных. Компания может заменить одни привилегированные акции на другие с меньшим уровнем дивидендов. Наконец, компании может быть выгодно (выше прибыль), когда она отказывается от привилегированных акций.

Реинвестированная прибыль. Реинвестированная прибыль — одна из составных частей собственного капитала компании и является следствием ее рентабельности.

15.5. Учет выпуска (продажи) акций

Доля участия в акционерном капитале компании определяется номинальными или безноминальными акциями. Если акционерный капитал выражается в номинальных акциях, то в Уставе акционерного общества устанавливается номинал, который указывают на каждой акции. Номинал может быть равен 10 центам, 1, 5, 100 дол. или другой сумме, определенной учредителями акционерного общества. Номинал обыкновенной акции, как правило, меньше, чем привилегированной.

Номинальная стоимость акции — такая сумма каждой акции, которая отражается на счете “Акции” и составляет уставный капитал (legal capital) корпорации, который является минимально возможной суммой при предоставлении информации о внесенном капитале. Акционерное общество не может объявить дивиденды, которые бы привели к тому, что акционерный капитал стал меньше уставного капитала. Следовательно, номинал — это та минимальная часть капитала, которая гарантирует оплату кредиторам. Любые суммы, полученные от продажи акций сверх их номинальной стоимости, отражаются на счете “Капитал, внесенный сверх номинала” и являются частью внесенного капитала компании.

Безноминальные акции (no-par stock) — акции компании, не имеющие номинала. Существует несколько причин выпуска таких акций. Первая заключается в том, что вкладчики капитала иногда путают номинал с рыночной стоимостью акции и, таким образом, делают неверные выводы. Другая причина в том, что большинство штатов не допускают продажу акций ниже номинала и посредством этого ограничивают компании в возможности скорейшего накопления капитала. Безноминальные акции могут быть выпущены с объявленной

стоимостью или без нее. Совет директоров акционерного общества, выпуская акции без номинала, обязан законодательством штата обозначить на таких акциях объявленную стоимость. Объявленной стоимостью может быть любое число, назначенное советом директоров, но в некоторых штатах устанавливается минимальная номинальная стоимость акции. Объявленная стоимость может назначаться до и после выпуска акций, если законодательством не предусмотрено иное.

Если корпорация выпускает акции без номинальной стоимости и не объявляет стоимость, то вырученная сумма отражается на счете "Номинальный капитал". Эта сумма включается в уставный капитал акционерного общества, если законодательством штата не предусмотрено иное.

Когда выпускаются акции без номинала, но с объявленной стоимостью, на номинальный капитал относят объявленную стоимость. Любые суммы, полученные сверх объявленной стоимости, регистрируются как капитал, внесенный сверх объявленной стоимости. Превышение над объявленной стоимостью представляет собой часть авансированного капитала компании. Объявленная стоимость акций рассматривается в таком случае как уставный капитал.

Выпуск акций по номинальной стоимости. Когда акция с номинальной стоимостью продана, счет "Номинальный капитал" (в отчетности чаще встречается "Обыкновенные акции" или "Привилегированные акции") кредитуются на размер номинала независимо от того, больше или меньше номинала вырученная сумма. Например, корпорации Bradley разрешено выпустить 20 000 обыкновенных акций с номинальной ценой в 10 дол., но она фактически выпускает 1 января 19xx г. 10 000 акций с номинальной ценой в 10 дол. Запись для регистрации продажи акций по номинальной стоимости будет следующей:

1 янв. Касса	100 000	
Обыкновенные акции		100 000

Счет "Касса" дебетовался на 100 000 (10 000 акций × 10 дол.), счет "Обыкновенные акции" кредитовался на ту же сумму, потому что акции были проданы по номиналу. Если акции были реализованы по цене большей номинала, на сумму превышения номинала кредитуются счет "Капитал, внесенный сверх номинала". Представим, что 10 000 обыкновенных акций Bradley были проданы по 12 дол. за акцию. Выпуск таких акций будет зарегистрирован следующим образом:

1 янв. Касса	120 000	
Обыкновенные акции		100 000
Капитал, внесенный сверх номинала		20 000

Счет "Касса" дебетуется на фактически полученную сумму от про-

дажи акций — 120 000 дол. (10 000 акций × 12 дол.). Счет “Обыкновенные акции” кредитруется на величину номинала по выпущенным (проданным) акциям — 100 000 (10 000 акций × 10 дол.). Счет “Капитал, внесенный сверх номинала” кредитруется на разницу в 20 000 дол. (10 000 акций × 2 дол.). Последняя сумма является частью авансированного капитала и в Балансе в разделе “Акционерный капитал” эта сумма прибавляется к номинальному капиталу. Раздел “Акционерный капитал” в Балансе корпорации Bradley будет выглядеть так:

Акционерный капитал, дол.

Авансированный капитал	
Обыкновенные акции — номинал 10 дол.	100 000
Капитал, внесенный сверх номинала	<u>20 000</u>
Итого	120 000
Реинвестированная прибыль	—
Всего	<u>120 000</u>

Если акции были проданы по цене ниже номинала, то счет “Скидка на акции” дебетуется на размер уценки. Выпуск акций со скидкой встречается редко, ибо во многих штатах это запрещено и поэтому здесь не рассматривается.

Выпуск безноминальных акций. Большинство штатов настаивают на том, чтобы вся вырученная сумма от выпуска таких акций или большая ее часть определялась как уставный капитал, не подлежащий отзыву, кроме случая ликвидации. Цель такого подхода — обеспечение гарантий кредиторам. Предположим, что акционерный уставный капитал корпорации Bradley представлен обыкновенными акциями без номинальной стоимости и что 10 000 акций выпущено на 1 января 19xx г. по цене 15 дол. каждая. Вырученная сумма в 150 000 дол. (10 000 акций по 15 дол. каждая) будет зарегистрирована следующим образом:

1 янв. Касса	150 000	
Обыкновенные акции		150 000

Так как акции не имеют ни объявленной, ни номинальной стоимости, на всю сумму кредитруется счет “Обыкновенные акции”. Таким образом, вся сумма становится уставным капиталом. В большинстве штатов советам директоров разрешено назначать объявленную стоимость на акции без номинала. Эта стоимость и представляет собой уставный капитал. Предположим, что совет директоров корпорации Bradley назначил объявленную стоимость в размере 10 дол. на каждую акцию, выпущенную без номинальной стоимости. Запись выпуска тех же 10 000 обыкновенных акций без номинала, но уже с

объявленной стоимостью в размере 10 дол. и ценой 15 дол. изменится в следующем порядке:

1 янв. Касса	150 000	
Обыкновенные акции		100 000
Капитал, внесенный сверх объявленной стоимости		50 000

Заметим, что уставный капитал, показанный по кредиту счета "Обыкновенные акции", отражается согласно объявленной стоимости акции, определенной советом директоров. Счет "Капитал, внесенный сверх объявленной стоимости" кредитруется на сумму 50 000 дол., которая является разностью между объявленной и внесенной стоимостью акции.

Выпуск акций под неденежные виды активов. Очень часто помимо денег выпускаются акции под имущество или услуги. К таким операциям обычно относится использование акций в качестве оплаты за землю, здания и даже услуги, но в этом случае возникает проблема, как отразить такой вклад в денежной оценке. Как правило, предпочитают учитывать такие акции по достаточно высоким рыночным ценам. Их уровень устанавливает совет директоров. Например, когда была образована корпорация Bradley, совет директоров согласился истратить 100 акций по номиналу 10 дол. для оплаты услуг, оказанных компании. На момент выпуска акций их рыночная цена не была определена. Однако, согласно аналогичным заказам, за оказанные услуги по организации компании был выписан счет на сумму 1 500 дол. Бухгалтерская запись такой операции может быть следующей:

1 янв. Организационные расходы	1 500	
Обыкновенные акции		1 000
Капитал, внесенный сверх номинала		500

Предположим далее, что корпорация, два года спустя, обменяла 1000 акций с номиналом 10 дол. на участок земли. В момент обмена акция на рынке стоила 16 дол., а ситуацию с ценами на землю определить было нельзя. В бухгалтерском учете этот обмен будет выглядеть так:

1 янв. Земля	16 000	
Обыкновенные акции		10 000
Капитал, внесенный сверх номинала		6 000

15.6. Подписка на акции

В некоторых штатах акционерные общества могут продавать акции по подписке. При распределении акций по подписке (stock subscriptions) владелец ценных бумаг дает обязательство оплатить стоимость акции в течение определенного времени или в рассрочку по согласованной цене. Когда получена подписка и заключен договор, акционерное общество открывает счет "Задолженность по подписке на акции", на котором показывают основную сумму задолженности по акциям и проценты на них, и счет "Акции по подписке", на котором отражают номинал или объявленную стоимость акций, выпущенных, но еще не оплаченных. Счет "Задолженность по подписке на акции" открывается для учета простых и привилегированных акций. Счет "Акции по подписке" также отражает как простые, так и привилегированные акции. Имеет ли подписчик право на дивиденды или нет, зависит от законодательства штата, в котором данная компания зарегистрирована. В некоторых штатах акции считаются выпущенными, когда подписной контракт акцептован, посредством этого подписчик становится законным держателем акций. Однако в учете акции по подписке не регистрируются как авансированный капитал, пока подписка не закончена и пока свидетельства на акцию не доставлены держателю. Дивиденды по акциям также не могут быть выплачены подписчику до тех пор, пока акции не будут полностью оплачены и не будут выпущены свидетельства. Для иллюстрации подписки на акции предположим, что на 1 января 19xx г. корпорация Bradley получила подписку на 15 000 обыкновенных акций с номиналом 10 дол. и ценой 15 дол. каждая. Бухгалтерская запись операций будет следующая:

Задолженность по подписке на акции	225 000	
Обыкновенные акции по подписке		150 000
Капитал, внесенный сверх номинала		75 000

Если сумма подписки на 10 000 акций (номинал — 10 дол., цена реализации — 15 дол.) была получена 21 января 19xx г., бухгалтерская запись такая:

Касса	150 000	
Задолженность по подписке на акции		150 000

Поскольку 10 000 акций полностью оплачены, это позволяет выпустить полноценные обыкновенные акции, как показано ниже:

Обыкновенные акции по подписке	100 000	
Обыкновенные акции		100 000

Следует отметить, что так как оплаченная сверх номинала стоимость была зарегистрирована в записи 1 января, не нужно учитывать ее снова в записи 21 января. Предположим, что финансовый отчет составлен на 31 января 19xx г., до того, как оставшаяся часть подписки была получена. На счете "Задолженность по подписке на акции" 75 000 дол. (225 000 дол. — 150 000 дол.) будут рассматриваться как текущие активы, если нет причин, по которым их нельзя будет получить в следующем году. Сальдо 50 000 дол. (150 000 — 100 000 дол.) на счете "Обыкновенные акции по подписке" представляет собой номинал акций, еще не выпущенных, и является временной статьей движения капитала. В этом смысле он обособленно показывается как часть акционерного капитала.

Акционерный капитал, дол.

Авансированный капитал

Обыкновенные акции	100 000	
Обыкновенные акции по подписке	<u>50 000</u>	150 000
Капитал, внесенный сверх номинала		<u>75 000</u>
Итого		<u>225 000</u>

Предположим, что платеж в размере 37 500 дол. получен 5 февраля в счет задолженности по подписке. Бухгалтерская запись будет следующей:

Касса	37 500	
Задолженность по подписке на акции		37 500

В этом случае бухгалтерской записью не отмечен выпуск обыкновенных акций, так как подписка на акции еще полностью не оплачена. Если же задолженность по подписке на акции будет полностью погашена 20 февраля, запись будет сделана такая:

Касса	37 500	
Задолженность по подписке на акции		37 500
Обыкновенные акции по подписке	50 000	
Обыкновенные акции		50 000

Капитал оплачен полностью, что отражено закрытием счета "Обыкновенные акции по подписке" с отнесением суммы 50 000 дол. (5 000 акций × 10 дол. номинальной стоимости акции) на счет "Обыкновенные акции".

15.7. Опцион

Опцион (stock option plan) представляет соглашение между администрацией корпорации и ее служащими о распространении акций среди служащих на определенных льготных условиях, обычно по ценам, близким рыночным, на день продажи. В этих случаях выпуск акций оплачивается так же, как и любой другой выпуск для постороннего покупателя. Предположим, что 30 марта служащие компании приобрели 2 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 дол. по рыночной цене в 25 дол., бухгалтерская проводка будет следующей:

Касса	50 000	
Обыкновенные акции		20 000
Капитал, внесенный сверх номинала		30 000

В других случаях опцион может предоставить служащему корпорации право в будущем приобрести акцию по фиксированной цене. Этот вид опциона обычно используют для награждения или поощрения руководящих работников. В случае повышения курса такой акции работник сможет приобрести ее по зафиксированной опционом цене и продать по рыночной, что принесет премируемому работнику дополнительный доход. Сумма премии оценивается как разность между величиной опциона и рыночной ценой на дату награждения. Если же разность отсутствует, то нет и поощрения. Когда, наконец, опцион подготовлен и осуществлен, делается бухгалтерская запись, аналогичная предыдущей. Например, компания 1 июля 19х3 г. премировала высший управленческий аппарат правом приобрести 50 000 обыкновенных акций номиналом 10 дол. по рыночной цене на эту дату — 15 дол. Предположим, что вице-президент воспользовался правом опциона 30 марта следующего года, приобретя 2 000 акций при рыночной цене 25 дол. Учетная запись этой операции:

Касса	30 000	
Обыкновенные акции		20 000
Капитал, внесенный сверх номинала		10 000

Несмотря на то, что вице-президент фактически заработал премию в 20 000 дол. (50 000 дол. — рыночная цена, 30 000 дол. — опционная цена), никакое награждение бухгалтерией не фиксируется, но, если б.. цена опциона была меньше рыночной стоимости акции на дату его объявления (в нашем случае меньше 15 дол. — рыночная цена на 1 июля 19х1 г. — дата решения о награждении), бухгалтерией были бы зафиксированы расходы на поощрение в размере разности между величиной опциона и рыночной ценой акции.

РЕИНВЕСТИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ И ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ КОРПОРАЦИИ

16.1. Учет реинвестированной прибыли

Как было показано ранее, акционерный капитал фирмы состоит из авансированного капитала и реинвестированной прибыли¹. Реинвестированная прибыль (retained earnings) равняется сумме прибыли компании (с начала ее поступления) за вычетом различных убытков, выплат по дивидендам и прибыли, трансформированной в авансированный капитал. В табл. 16.1 показан Отчет о реинвестированной прибыли корпорации Carrock. Начальное сальдо реинвестированной прибыли в 854 000 дол. увеличилось за счет чистой прибыли на 76 000 дол. и снизилось за счет выплат по дивидендам на 30 000, составив в конце года 900 000 дол. Отчет раскрывает и другие операции, которые будут рассмотрены в этой главе.

Таблица 16.1

Корпорация Carrock Отчет о реинвестированной прибыли за год, заключившийся 31 декабря 19xx г.	
Реинвестированная прибыль, 31 декабря 19x1 г.	854 000
Чистая прибыль, 19x2 г.	<u>76 000</u>
Итого	930 000
Минус: Выплата дивидендов по простым акциям	<u>30 000</u>
Реинвестированная прибыль, 31 декабря 19x2 г.	<u>900 000</u>

Важно отметить, что реинвестированная прибыль — не активы предприятия. Наличие реинвестированной прибыли означает, что активы компании были увеличены за счет операций, по которым получена прибыль. Кредитовое сальдо счета "Реинвестированная прибыль" также не означает, что денежные средства или любой другой конкретный вид средств реинвестирован в предприятие. Прибыль считается реинвестированной, если активы фирмы в целом увеличились. Счет "Реинвестированная прибыль" может иметь дебетовое сальдо. Обычно это происходит, если убытки компании и выплаты по дивидендам были больше, чем прибыль от хозяйственной деятельности. В таких случаях считают, что фирма имеет дефицит (дебетовое

¹ Под реинвестированной прибылью понимают нераспределенную прибыль. — Примеч. ред.

сальдо) реинвестированной прибыли. Сумму дефицита показывают в разделе Баланса "Акционерный капитал", где ее вычитают из суммы авансированного капитала.

Бухгалтеры используют различные термины для определения реинвестированной прибыли. Один из них — излишек (*surplus*), т.е. имеется в виду избыток активов, которые можно использовать для выплат по дивидендам. Однако такой подход не верен, ибо само существование реинвестированной прибыли не подразумевает излишков. Во избежание неправильной интерпретации Американский институт присяжных бухгалтеров рекомендует более адекватные термины: "нераспределенный доход" (*retained income*), "нераспределенная прибыль" (*retained earnings*), "аккумулированная прибыль" (*accumulated earnings*), или "прибыль, оставленная для использования в бизнесе" (*earnings retained for use in the business*).

Поправки к прошедшему периоду (*prior period adjustments*) отражают операции, происшедшие в предыдущем отчетном периоде, но не отраженные в нем. В подобных случаях такие поправки вносят в Отчет о реинвестированной прибыли для корректирования суммы реинвестированной прибыли на начало данного отчетного периода. FASB определяет только два вида поправок к прошедшему периоду. Первая — исправление ошибок в финансовых отчетах предыдущего года. Вторая возможна, когда фирме необходимо уменьшить полученную прибыль на сумму убытков, которые имеют отношение к текущему отчетному периоду, но возникнут в будущем, однако такие поправки весьма редки в бухгалтерском учете.

16.2 .Дивиденды, выплачиваемые акциями

Выплата дивидендов акциями (*stock dividends*) не приводит к изменениям в активах или обязательствах фирмы, поскольку нет распределения средств предприятия как в случае, когда дивиденды выплачиваются в виде денежных средств. Выплата дивидендов акциями приводит только к изменению в структуре капитала фирмы.

Совет директоров может объявить дивиденды, выплачиваемые акциями, преследуя следующие цели: 1) сберечь оборотный капитал фирмы; 2) снизить рыночную цену акции, увеличив количество акций, хотя этой цели легче достичь их дроблением, отчего возрастает число акций; 3) избежать двойного налогообложения, ибо подобное распределение, если оно отвечает определенным условиям, не считается доходом и соответственно не облагается налогом; 4) увеличить авансированный капитал фирмы за счет перевода средств из реинвестированной прибыли.

Дивиденды, выплаченные акциями, не влияют на общую величину акционерного капитала. Результат этого действия — перевод суммы

дивидендов из статьи Баланса "Реинвестированная прибыль" в статью "Авансированный капитал" на дату декларации. Эта сумма определяется как стоимость дополнительно выпущенных акций в текущих рыночных ценах. Законодательством многих штатов установлена минимальная стоимость акций, которыми производилась выплата дивидендов. Обычно в качестве ограничения выступает номинальная или объявленная стоимость акций. Однако общепринятые принципы бухгалтерского учета определяют, что рыночная стоимость акций лучше отражает экономический эффект при небольших распределениях акций среди акционеров (составляющих 20-25% всех выпущенных и обращающихся обычных акций), чем это свойственно номинальной или объявленной стоимости. Поэтому для правильного учета небольших выплат дивидендов акциями рекомендуется использовать именно их рыночную стоимость.

Чтобы проиллюстрировать учет выплаты дивидендов акциями, допустим, что корпорация Саргоск имеет следующую структуру собственного капитала, дол.:

Авансированный капитал	
Обыкновенные акции номиналом 5 дол	150 000
Капитал, внесенный сверх номинала	30 000
Итого авансированный капитал	180 000
Реинвестированная прибыль	900 000
Всего акционерный капитал	1 080 000

Далее предположим, что 24 февраля совет директоров объявил дивиденды, выплачиваемые акциями, подлежащие распределению 31 марта между акционерами, зарегистрированными на 15 марта, в размере 10% циркулирующих акций. Рыночная стоимость акций на 24 февраля составляла 20 дол. Бухгалтерские записи, отражающие эти операции, следующие:

Дата объявления (декларации)

24 фев	Реинвестированная прибыль	60 000	
	Обыкновенные акции, подлежащие распределению		15 000
	Капитал, внесенный сверх номинала		45 000

Суммы, отраженные бухгалтерской записью, были подсчитаны следующим образом:

15 марта	30 000 акций x 10% = 3 000 акций,
	3 000 акций x 20 дол /за акцию = 60 000 дол.
	3 000 акций x 5 дол /за акцию = 15 000 дол

Отметим, что счет "Реинвестированная прибыль" дебетуется без использования счета "Объявленные дивиденды", как и в случае выплаты дивидендов посредством денежных средств. Объясняется это тем, что дивиденды, выплачиваемые в денежном выражении, часто объявляются несколько раз в год, и счет "Объявленные дивиденды" предназначен для накопления информации о дивидендах, объявленных в течение года. Дивиденды, выплачиваемые акциями, объявляются обычно только один раз в год.

Дата регистрации акционеров

15 марта Записей не требуется

Дата распределения

31 марта	Обыкновенные акции, подлежащие распределению	15 000	
	Обыкновенные акции		15 000

Результат приведенного выше распределения акций — перевод рыночной стоимости акционерного капитала в 60 000 дол. из реинвестированной прибыли в авансированный капитал и увеличение количества циркулирующих акций в обращении на 3 000. Счет "Обыкновенные акции, подлежащие распределению" кредитруется по номиналу (3 000 x 5 дол. = 15 000 дол.). Кроме того, когда рыночная стоимость превышает номинальную стоимость акций, счет "Капитал, внесенный сверх номинала" кредитруется на величину этого превышения. В данном случае общая рыночная стоимость распределяемых акций (60 000 дол.) превышает их номинальную стоимость (15 000 дол.) на 45 000 дол.

По обыкновенным акциям, подлежащим распределению, фирма не несет своими активами никаких обязательств. Обязательство состоит только в распределении дополнительных акций. Если финансовые отчеты составляют в промежутке между датой декларации (объявления) и датой распределения, счет "Обыкновенные акции, подлежащие распределению" должен быть показан как часть авансированного капитала, дол.:

Авансированный капитал	
Обыкновенные акции	150 000
Обыкновенные акции, подлежащие распределению	15 000
Капитал, внесенный сверх номинала	<u>75 000</u>
Всего авансированный капитал	240 000
Реинвестированная прибыль	<u>840 000</u>
Всего акционерный капитал	<u>1 080 000</u>

Из приведенного примера можно сделать следующие выводы:

1. Общая величина акционерного капитала осталась неизменной;
2. Активы корпорации не уменьшились, как было бы в случае выплаты дивидендов денежными средствами;
3. Пропорциональная доля собственности каждого отдельного акционера во владении компании не изменилась. После распределения дивидендов в виде 10% акций акционер, владевший 1 000 акций, будет владеть 1 100 акциями. Эти выводы подтверждаются следующими данными, дол.:

Акционерный капитал	До распределения дивидендов	После распределения дивидендов
Авансированный капитал		
Обыкновенные акции	150 000	165 000
Капитал, внесенный сверх номинала	<u>30 000</u>	<u>75 000</u>
Итого авансированный капитал	180 000	240 000
Реинвестированная прибыль	<u>900 000</u>	<u>840 000</u>
Итого акционерный капитал	<u>1 080 000</u>	<u>1 080 000</u>
Количество циркулирующих акций		
Количество циркулирующих акций	<u>30 000</u>	<u>33 000</u>
Учетная стоимость одной акции	36,00	32,73
Инвестиции акционера		
Количество акций акционера	1 000	1 100
Количество циркулирующих акций	30 000	33 000
Пропорциональная доля собственности	3 1/3 %	3 1/3 %
Расчетная величина инвестиций (3 1/3 % x 1 080 000)	36 000	36 000

После выплаты дивидендов акциями общая величина акционерного капитала в сумме 1 080 000 дол. не изменилась и акционер все также владеет 3 1/3% акционерного капитала. Учетная величина его инвестиций осталась также неизменной.

Все выплаты дивидендов акциями влияют на рыночную стоимость акций компании. Иногда подобные выплаты бывают так велики, что существенно влияют на цену акций. Например, выплата дивидендов в размере 50% капитала может вызвать снижение рыночной стоимости акции на 33%. Американский институт присяжных бухгалтеров определил, что крупные выплаты дивидендов в виде акций (более 20–25%) должны отражаться переводом номинальной или объявленной стоимости капитала в день объявления со счета "Реинвестированная прибыль" на счет "Авансированный капитал".

16.3. Дробление акций

Дробление акций (stock split) происходит, когда корпорация увеличивает количество выпущенных акций и пропорционально снижает их номинальную или объявленную стоимость. Компания может осуществлять дробление акций, желая снизить рыночную стоимость акций и увеличить их ликвидность. Необходимость такого положения возникает, когда рыночная стоимость акций стала настолько высокой, что это мешает совершению операций с капиталом компании на рынке. Допустим, что у корпорации Саргоск находится в обращении 30 000 акций номиналом по 5 дол. Рыночная стоимость каждой акции 70 дол. Корпорация решила разделить каждую акцию на 2. Это дробление снизит номинальную стоимость каждой акции до 2,50 дол. и увеличит число акций в обращении до 60 000. Если акционер раньше владел 400 акциями номиналом в 5 дол., то после дробления он будет владеть 800 акциями номиналом в 2,50 дол. При дроблении акций их рыночная стоимость снижается пропорционально увеличению акций в обращении. Например, дробление каждой акции на 2 вызовет и снижение ее цены примерно на 50%, т.е. до 35 дол. Более низкая цена и большее количество акций способствуют активизации их купли и продажи на рынке ценных бумаг.

По существу, дробление акций не увеличивает числа акций, разрешенных к выпуску. Оно также не изменяет величину акционерного капитала. Оно просто изменяет номинальную стоимость и число акций, находящихся в обращении. Проводки поэтому не составляются. Однако необходимо зафиксировать данное изменение записью в журнале в следующем виде:

15 июля 30 000 акций номинальной стоимостью 5 дол., выпущенных и находящихся в обращении, были разделены на 2 части каждая, в результате в обращении находится 60 000 акций номинальной стоимостью 2,50 дол. каждая.

Изменения в отчетности на примере корпорации Саргоск показано ниже, дол.:

До дробления акций

Авансированный капитал

Обыкновенные акции – номинал 5 дол.

Разрешено к выпуску 100 000 акций, из них 30 000 выпущено и находится в обращении

150 000

Капитал, внесенный сверх номинала

30 000

Итого авансированный капитал

180 000

Реинвестированная прибыль

900 000

Всего акционерный капитал

1 080 000

16.3. Дробление акций

Дробление акций (stock split) происходит, когда корпорация увеличивает количество выпущенных акций и пропорционально снижает их номинальную или объявленную стоимость. Компания может осуществлять дробление акций, желая снизить рыночную стоимость акций и увеличить их ликвидность. Необходимость такого положения возникает, когда рыночная стоимость акций стала настолько высокой, что это мешает совершению операций с капиталом компании на рынке. Допустим, что у корпорации Саргоск находится в обращении 30 000 акций номиналом по 5 дол. Рыночная стоимость каждой акции 70 дол. Корпорация решила разделить каждую акцию на 2. Это дробление снизит номинальную стоимость каждой акции до 2,50 дол. и увеличит число акций в обращении до 60 000. Если акционер раньше владел 400 акциями номиналом в 5 дол., то после дробления он будет владеть 800 акциями номиналом в 2,50 дол. При дроблении акций их рыночная стоимость снижается пропорционально увеличению акций в обращении. Например, дробление каждой акции на 2 вызовет и снижение ее цены примерно на 50%, т.е. до 35 дол. Более низкая цена и большее количество акций способствуют активизации их купли и продажи на рынке ценных бумаг.

По существу, дробление акций не увеличивает числа акций, разрешенных к выпуску. Оно также не изменяет величину акционерного капитала. Оно просто изменяет номинальную стоимость и число акций, находящихся в обращении. Проводки поэтому не составляются. Однако необходимо зафиксировать данное изменение записью в журнале в следующем виде:

15 июля 30 000 акций номинальной стоимостью 5 дол., выпущенных и находящихся в обращении, были разделены на 2 части каждая, в результате в обращении находится 60 000 акций номинальной стоимостью 2,50 дол. каждая.

Изменения в отчетности на примере корпорации Саргоск показано ниже, дол.:

До дробления акций

Авансированный капитал

Обыкновенные акции – номинал 5 дол.

Разрешено к выпуску 100 000 акций, из них 30 000 выпущено и находится в обращении

150 000

Капитал, внесенный сверх номинала

30 000

Итого авансированный капитал

180 000

Реинвестированная прибыль

900 000

Всего акционерный капитал

1 080 000

быть выпущена опять, но по цене меньше номинала, в то время как при первоначальном выпуске акции этого делать нельзя.

Покупка собственных акций. Выкупленные собственные акции, как правило, записываются по фактической стоимости их приобретения. Эта операция сокращает как активы, так и собственный капитал фирмы. Предположим, что корпорация Саргоск приобретает 1 000 своих обыкновенных акций на рынке по цене 50 дол. Операция будет зарегистрирована следующим образом:

15 сен.	Выкупленные собственные акции ¹	50 000	
	Касса		50 000

Отметим, что выпущенные акции записаны по фактической стоимости их приобретения, а не по номиналу или объявленной стоимости, или первоначальной цене выпуска.

В разделе Баланса "Акционерный капитал" стоимость выкупленных собственных акций показана как вычитаемое из общего итога по авансированному капиталу и реинвестированной прибыли, дол.:

Авансированный капитал

Обыкновенные акции — номинал 5 дол.

Разрешено к выпуску 100 000 акций, из них 30 000 выпущенных, 29 000 циркулирующих	150 000
---	---------

Капитал, внесенный сверх номинала	<u>30 000</u>
-----------------------------------	---------------

Итого авансированный капитал	180 000
------------------------------	---------

Реинвестированная прибыль	<u>900 000</u>
---------------------------	----------------

Итого авансированный капитал и реинвестированная прибыль	1 080 000
--	-----------

Минус: Выкупленные собственные акции (1 000 акций)	<u>50 000</u>
--	---------------

Всего акционерный капитал	<u>1 030 000</u>
---------------------------	------------------

Отметим, что число выпущенных акций не изменилось, в то время как количество циркулирующих акций снизилось в результате проведенной операции.

Повторный выпуск выкупленных акций. Выкупленные акции могут быть выпущены повторно. Представим, что 1 000 выкупленных акций корпорации Саргоск проданы по цене 50 дол. за единицу. Эту операцию отражает следующая запись:

15 нояб.	Касса	50 000	
	Выкупленные собственные акции		50 000

¹ Счет "Выкупленные собственные акции" является контрпассивным к счету "Акционерный капитал". — *Примеч. ред.*

Когда выкупленные собственные акции продаются выше их цены, на излишек продажной стоимости кредитуется счет "Капитал, внесенный сверх номинала". Никакой прибыли тут не должно быть. Например, 1 000 приобретенных собственных акций корпорации Саргоск проданы по цене 60 дол. за единицу. В учете это будет отражено так:

15 нояб	Касса	60 000	
	Выкупленные собственные акции		50 000
	Капитал, внесенный сверх номинала		10 000

Если выкупленные акции выпущены повторно ниже стоимости, то разница вычитается из сальдо счета "Капитал, внесенный сверх номинала". Если же сальдо такого счета не существует или учтенных на нем средств недостаточно для покрытия излишка стоимости над ценой повторного выпуска, то этот излишек записывается на счет "Реинвестированная прибыль", т.е. в любом случае убыток не фиксируется. Допустим, что 15 сентября корпорация Саргоск купила 1 000 своих обычных акций на рынке по цене 50 дол. за единицу. Затем 15 октября компания продала 400 акций по 60 дол., а оставшиеся 600 акций — 15 декабря по 42 дол. Бухгалтерская запись будет следующей:

15 сент.	Выкупленные собственные акции	50 000	
	Касса		50 000
15 окт.	Касса	24 000	
	Выкупленные собственные акции		20 000
	Капитал, внесенный сверх номинала		4 000
15 дек.	Касса	25 200	
	Капитал, внесенный сверх номинала	4 000	
	Реинвестированная прибыль	800	
	Выкупленные собственные акции		30 000

В записи от 15 декабря счет "Реинвестированная прибыль" дебетуется на 800 дол., так как 600 акций были проданы за 4 800 дол., т.е. ниже их стоимости. Сумма в 800 дол. представляет собой превышение над 4 000 дол., поступивших как капитал, внесенный сверх номинала от продажи 400 акций 15 октября.

Изъятие выкупленных собственных акций. Если фирма принимает решение не выпускать повторно выкупленные собственные акции, она может, с одобрения акционеров, изъять их из оборота. Изъятие акций должно найти отражение во всех относящихся к этим акциям статьях соответствующих счетов движения капитала. Если стоимость

выкупленных собственных изымаемых акций меньше стоимости их первоначального выпуска, разницу отражают по кредиту счета "Капитал, внесенный сверх номинала". Однако если стоимость таких акций, изымаемых из оборота, превышает их первоначальную выпускную стоимость, то разница записывается как уменьшение акционерного капитала, при этом дебетуют счет "Реинвестированная прибыль". Допустим, что вместо повторного выпуска 1 000 собственных акций, приобретенных ранее за 50 000 дол., корпорация Саргоск решает изъять эти акции. При этом следует учесть, что обычные акции номиналом в 5 дол. за единицу первоначально были выпущены по 6 дол. Эту операцию необходимо зарегистрировать следующим образом:

15 нояб. Обыкновенные акции	5 000	
Капитал, внесенный сверх номинала	1 000	
Реинвестированная прибыль	44 000	
Реинвестированные собственные акции		50 000

16.5. Ограничения в использовании реинвестированной прибыли

Корпорация может быть обязана или заинтересована ограничить использование всей или определенной части реинвестированной прибыли. Ограничения на использование реинвестированной прибыли (*restriction on retained earnings*) означают, что дивиденды могут быть объявлены только за счет суммы, превышающей ограничение, реинвестированной прибыли. Существует ряд причин, из-за которых корпорация ограничивает реинвестированную прибыль:

1. *Заключенные договоры* могут предусматривать ограничения дивидендов, выплачиваемых компанией, например контракт на предоставление кредита.

2. *Законодательство*. Многие штаты запрещают выплату дивидендов, а также выкуп собственных акций, если это уменьшает юридический (объявленный) капитал компании.

3. *Действия совета директоров*. Часто совет директоров считает необходимым реинвестировать заработанные средства в предприятие. Компания может планировать расширение производства и для этого ограничивает отвлечение средств в виде дивидендов.

Существуют два способа отражения в финансовой отчетности корпорации ограничений на реинвестирование прибыли. Согласно первому ограничение реинвестированной прибыли показывается в Балансе в разделе "Акционерный капитал". Согласно второму способу ограничение реинвестированной прибыли указывается в приложениях (пояснительной записке) к финансовой отчетности. Ограничение реинвестированной прибыли не изменяет акционерный капитал ком-

пании. Оно просто разделяет реинвестированную прибыль на две части — ограниченную и неограниченную. Статья "Ограниченная реинвестированная прибыль" показывает, что средства в такой сумме не могут быть использованы для выплаты дивидендов. Статья "Неограниченная реинвестированная прибыль" указывает, что средства, эквивалентные этой сумме, могут быть использованы как для выплаты дивидендов, так и на другие цели. Предположим, что совет директоров корпорации Саргоск, исходя из планов расширения производства, ограничил реинвестируемую прибыль 300 000 дол. Раздел "Акционерный капитал" в Балансе корпорации Саргоск в этом случае будет выглядеть следующим образом, дол.:

Акционерный капитал		
Авансированный капитал		
Обыкновенные акции, номинал 5 дол		150 000
Капитал, внесенный сверх номинала		<u>30 000</u>
Итого		180 000
Реинвестированная прибыль		
Ограниченная реинвестированная прибыль	300 000	
Неограниченная реинвестированная прибыль	<u>600 000</u>	
Итого		<u>900 000</u>
Всего		<u>1 080 000</u>

Тот же факт может быть представлен в приложениях к финансовой отчетности. Например:

Авансированный капитал	180 000
Реинвестированная прибыль (пояснение 15)	900 000

Пояснение 15.

В результате планируемого развития производства совет директоров ограничил реинвестированную прибыль на 300 000 дол. от выплаты дивидендов.

Заметим, что ограничения реинвестированной прибыли не лимитируют денежные или иные средства фирмы. Они просто показывают пользователям финансовой отчетности, что определенная часть средств, полученных в виде прибыли, будет оставлена в фирме для указанных целей. Обязанностью администрации в этом случае является обеспечение средств соответствующих сумме ограниченной реинвестированной прибыли. Ограничение определенной части реинвестированной прибыли не означает, что совет директоров фирмы не будет объявлять дивиденды.

16.6. Отчет о движении акционерного капитала

Отчет о движении акционерного капитала (statement of stockholders' equity) отражает изменения в акционерном капитале. Фирмы все больше используют этот отчет взамен Отчета о реинвестированной прибыли, потому что он значительно лучше отражает операции, воздействовавшие на акционерный капитал, в течение года. Обратите внимание, что в табл. 16.2 первая строка Отчета о движении акционерного капитала включает в себя начальное сальдо каждого счета из раздела Баланса "Акционерный капитал". Каждая следующая строка раскрывает результат операций, изменивших состояние этих счетов. Например, из Отчета можно определить, что в 19x2 г. корпорация Tri-State выпустила 5 000 обыкновенных акций на сумму 250 000 дол., конвертировала привилегированные акции на сумму 100 000 дол. в обыкновенные, объявила 10%-ные дивиденды, выплачиваемые акциями, выкупила собственные акции на 24 000 дол., чистая прибыль за год составила 270 000 дол., выплачивала дивиденды наличными по обычным и привилегированным акциям. Конечные сальдо по счетам капитала представлены в последней строке Отчета о движении акционерного капитала, и на их основе заполняется раздел "Акционерный капитал" в Балансе корпорации Tri-State. Необходимо отметить, что графа "Реинвестированная прибыль" в Отчете о движении акционерного капитала включает те же данные, что и Отчет о реинвестированной прибыли, если бы он был составлен отдельно. Раздел "Акционерный капитал" Баланса корпорации Tri-State, заполненный на основе Отчета о движении акционерного капитала, может быть представлен следующим образом, дол.:

Акционерный капитал

Авансированный капитал		
Привилегированные акции, номинал 100 дол.		300 000
Обыкновенные акции, номинал 10 дол.	418 000	
Капитал, внесенный сверх номинала	<u>722 000</u>	<u>1 140 000</u>
Итого авансированный капитал		1 440 000
Реинвестированная прибыль		<u>608 400</u>
Итого авансированный капитал и реинвестированная прибыль		2 048 400
Минус: Выкупленные собственные акции		<u>24 000</u>
Всего акционерный капитал		<u>2 024 400</u>

Таблица 16.2

Корпорация Tri-State
Отчет о движении акционерного капитала
за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.

	Привилегированные акции, номинал 100 дол конвертируемость 8 %	Обыкновенные акции, номинал 10 дол	Капитал, внесенный сверх номинала	Реинвестированная прибыль	Выкупленные собственные акции	Итого
Сальдо на 31 декабря 19x1 г	400 000	300 000	300 000	600 000		1 600 000
Выпуск 5 000 обыкновенных акций		50 000	200 000			250 000
Конвертация 1 000 привилегированных акций в 3 000 обыкновенных акций	-100 000	30 000	70 000			
10-процентные дивиденды, выплачиваемые акциями, 3 800 акций		38 000	152 000	-190 000		
Выкуп 500 собственных акций					-24 000	-24 000
Чистая прибыль				270 000		270 000
Дивиденды, выплачиваемые денежными средствами						
по привилегированным акциям				-33 000		-33 000
по обыкновенным акциям				-38 600		-38 600
Сальдо на 31 декабря 19x2 г	<u>300 000</u>	<u>418 000</u>	<u>722 000</u>	<u>608 400</u>	<u>-24 000</u>	<u>2 024 400</u>

16.7. Стоимость акций

Слово "стоимость" (value) применяется к акциям в нескольких случаях. Термины номинальная стоимость (par value) и объявленная стоимость (stated value) уже разбирались в гл. 15. Номинальная и объявленная стоимости определяют юридический капитал фирмы, устанавливаются при регистрации разрешения на выпуск акций и не имеют никакого отношения к учетной и рыночной стоимости акций.

Нетто-капитал (book value) корпорации представляет собой все ее активы минус задолженность. Это просто собственность

акционеров компании или нетто-активы. Таким образом, учетная стоимость одной акции показывает долю собственника одной акции в нетто-активах фирмы. Эта стоимость, конечно же, не обязательно равна сумме, которую получают акционеры в случае ликвидации фирмы или ее продажи. Эти величины, как правило, отличаются, потому что большинство активов записано по их первоначальной стоимости, а не по текущей, по которой они могут быть проданы. Чтобы узнать величину учетной стоимости одной акции, если в обращении находятся лишь обыкновенные акции, надо разделить весь собственный капитал на число циркулирующих обыкновенных акций. При подсчете циркулирующих акций акции, на которые подписались, но еще не купили, учитываются, а выкупленные собственные акции нет. Например, общий акционерный капитал корпорации Саргоск равнялся 1 030 000 дол., было 29 000 циркулирующих акций после выкупа 1 000 собственных акций, учетная стоимость одной акции составила 35,52 дол. ($1\,030\,000 \text{ дол.} : 29\,000 \text{ акций}$).

Если компания имеет как обыкновенные, так и привилегированные акции, то расчет учетной стоимости одной акции не так прост. Общее правило состоит в том, что стоимость погашения (или номинальная стоимость, если стоимость погашения не определена) привилегированных акций плюс задолженность по дивидендам вычитаются из величины акционерного капитала для определения собственности, относящейся к обыкновенным акциям. В качестве иллюстрации обратимся к разделу "Акционерный капитал" и Балансу корпорации Tri-State, показанному в табл. 16.2. Предположим, что задолженности по дивидендам нет и привилегированные акции погашаются по 105 дол., тогда собственность, относящаяся к обыкновенным акциям, подсчитывается следующим образом, дол.:

Всего акционерный капитал	2 024 400
Минус: Собственность привилегированных акционеров (105 x 3 000)	<u>315 000</u>
Собственность обычных акционеров	<u>1 709 400</u>

В обращении находится 41 300 обыкновенных акций (41 800 выпущенных акций минус 500 выкупленных собственных акций). Учетная стоимость одной акции будет следующей:

привилегированные акции: $315\,000 : 3\,000 \text{ акции} = 105 \text{ дол. за акцию}$;
 обыкновенные акции: $1\,709\,400 : 41\,300 \text{ акций} = 41,39 \text{ дол. за акцию}$.

При рассмотрении той же ситуации, за исключением того, что и привилегированные акции являются кумулятивными, и имеется годовая задолженность по дивидендам, собственный капитал будет распределен следующим образом, дол.:

Всего акционерный капитал	2 024 400
Минус Стоимость погашения обращающихся при- вилегированных акций	315 000
Задолженность по дивидендам (8% x 300 000)	24 000
Собственность привилегированных акционеров	339 000
Собственность обычных акционеров	1 685 400

В данном случае учетная стоимость одной акции будет:

привилегированные акции 339 000 3000 акций — 113 дол за акцию,
обыкновенные акции 1 685 400 41 300 акций — 40,81 дол за акцию

Рыночная стоимость акций (market value) — это цена, которую инвесторы согласны уплатить за акцию на открытом рынке. Если учетная стоимость акций основана на первоначальной их стоимости, то рыночная стоимость зависит от того, какие надежды возлагают инвесторы на определенную компанию и общие экономические условия, что думают покупатели о будущей рентабельности фирмы и ожидаемых дивидендах, насколько прочной им представляется стабильность фирмы и ее текущее финансовое положение, состояние денежного рынка, т. е. от всего того, что определяет рыночную стоимость акций корпорации. Хотя учетная стоимость акции часто слабо связана с рыночной ее стоимостью, некоторые инвесторы рассматривают взаимосвязь этих двух величин как показатель относительной стоимости акции. Например, в июле 1986 г. Texaco, одна из крупнейших нефтяных компаний, имела рыночную стоимость акций 31 дол. по сравнению с учетной стоимостью, равной 55 дол. В то же самое время рыночная стоимость акций другой крупной нефтяной компании Exxon была 61 дол. при учетной стоимости акций в 40 дол.

16.8. Отчет о прибылях и убытках корпорации

Форма Отчета о прибылях и убытках жестко не регламентируется, важно, чтобы этот отчет был более гибким, чем стандартная его форма. В принципе может быть использована как одноступенчатая, так и многоступенчатая формы Отчета о прибылях и убытках. Но тем не менее, с точки зрения бухгалтеров (аудиторов), прибыль за определенный период должна быть объяснена исчерпывающе и всеохватывающе. Это означает, что расчет прибыли или убытков за определенный период должен отражать все доходы, затраты и убытки этого периода, за исключением трансформаций (корректировок), относящихся к предыдущему периоду. Такой подход к расчету прибыли нашел свое

отражение в дополнении к Отчету о прибылях и убытках нескольких статей.

К ним относятся прибыли и убытки от законченных операций, чрезвычайные, экстраординарные прибыли или убытки, а также воздействие на прибыль изменений в системе ведения учета. Кроме того, в отчете представляют и данные о величине прибыли на каждую акцию.

Табл.16.3 дает представление об Отчете о прибылях и убытках корпорации и о том, какие данные в нем фигурируют.

Таблица 16.3

Корпорация Junction Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.		
Доходы		925 000
Издержки и затраты		<u>500 000</u>
Прибыль от текущей деятельности до уплаты налогов		425 000
Расходы по уплате налогов на прибыль		<u>119 000</u>
Прибыль от текущей деятельности		306 000
Прекращенная деятельность		
Прибыль от операций по прекращенной деятельности (за вычетом налогов 35 000)	90 000	
Убытки от операций по прекращенной деятельности (за вычетом экономии на уплату налогов - 42 000)	-73 000	<u>17 000</u>
Прибыль без учета прибылей и убытков от экстраординарных событий и суммарного влияния изменений в методах ведения бухгалтерского учета		323 000
Прибыль от экстраординарных событий (за вычетом налогов 17 000)		<u>43 000</u>
Промежуточный итог		366 000
Суммарное влияние изменений в методах бухгалтерского учета (за вычетом налогов 5 000)		<u>6 000</u>
Чистая прибыль		<u>360 000</u>
Прибыль на одну обыкновенную акцию:		
прибыль от текущей деятельности		3,06
прибыль по операциям прекращенного вида деятельности		<u>0,17</u>
Прибыль без учета прибылей и убытков от экстраординарных событий (за вычетом налогов)		3,23
Прибыль от экстраординарных событий		0,43
Влияние на прибыль изменений в методах бухгалтерского учета (за вычетом налогов)		-0,06
Чистая прибыль		<u>3,60</u>

Расходы по уплате налогов на прибыль (income taxes expense). Корпорации определяют облагаемую налогом прибыль, вычитая все расходы, связанные с деловой активностью, из валовой суммы дохода. Какие виды расходов можно вычитать и что включается в валовой доход, определяется федеральным и налоговым законодательством.

Налоговые ставки для исчисления налогов на прибыль корпорации приведены в табл. 16.4

Таблица 16.4

Ставки налога на прибыль корпораций, дол.

Облагаемая прибыль		Сумма налога	
свыше	на не свыше		с суммы, большей, чем
—	50 000	0 + 15 %	—
50 000	75 000	7 500 + 25 %	50 000
75 000	100 000	13 750 + 34 %	75 000
100 000	335 000	22 250 + 39 %	100 000
335 000	—	113 900 + 34 %	335 000

Корпорация с оплаченной налогом прибылью в 70 000 дол. должна была бы выплатить федеральный налог в размере 12 500 дол. Эта сумма вычисляется прибавлением 7 500 дол. (налог на первые 50 000 дол., облагаемой налогом прибыли) к 500 дол. (25 % от суммы в 20 000 дол. сверх 50 000 дол.)

Расходы по уплате налога на прибыль — это расходы, относящиеся к прибыли компании, полученной от текущей деятельности. Сумма этих расходов может быть равна, а может быть и не равна сумме налога, действительно уплаченного фирмой. Эта сумма определяется на основе налогового кодекса. Для большинства небольших фирм более удобным является ведение бухгалтерских записей на основе того же метода, который необходим для исчисления налогов. Таким образом, расходы по уплате налогов, приведенные в Отчете о прибылях и убытках, будут равны сумме налогов, которые необходимо уплатить Налоговому управлению. Такая практика обычно приемлема, когда не существует материального различия между прибылью, исчисленной в соответствии с общепринятыми стандартами, и прибылью, исчисленной по методике налоговых органов. Однако цель бухгалтерских расчетов состоит в определении чистой прибыли в соответствии с общепринятыми бухгалтерскими принципами, в то время как задачей налогового кодекса является определение прибыли, подлежащей налогообложению, и суммы налога в соответствии с налоговым законодательством США и отдельных штатов. Администрация корпорации хотела бы использовать методы, позволяющие исчислять минимальные налоги, но бухгалтеры, которые связаны правилами учета, не могут позволить, чтобы задача снижения суммы налогов стала

диктовать методы подготовки финансовой отчетности, особенно если это приводит к неверным результатам. Вследствие этого, особенно в крупных корпорациях, может возникнуть разница между рассчитанной и фактически облагаемой налогом прибылью. Эта разница может получиться как результат расхождения в признании доходов и расходов из-за различия методов, применяемых бухгалтерией корпорации и налоговыми органами. Ниже приведены некоторые возможные альтернативные варианты определения доходов и расходов:

	Методы, используемые для целей составления финансовой отчетности	Методы, используемые для целей налогообложения
Признание расходов	признание согласно методам начисления и отсрочки (расходы будущих периодов; резервы предстоящих платежей)	признание в момент уплаты
Счета к получению	использование скидок и резерва по сомнительным долгам	прямое списание
Товарные запасы	использование оценки товарных запасов по средним данным	использование FIFO метода оценки товарных запасов
Амортизация	прямолинейный метод	система ускоренного списания стоимости

Учет разницы между налогом, рассчитанным в соответствии с общепринятыми бухгалтерскими стандартами, и действительной суммой к уплате, исчисленной на основе методов, применяемых налоговыми органами, ведется с помощью методики, называемой распределением налога на прибыль (income tax allocation). Сумма, на которую фактические расходы по выплате налога отличаются от начисленного налога на прибыль, подлежащего уплате, отражается на счете "Отсроченный налог на прибыль". Например, если у корпорации Jupiter расходы по выплате налогов составили 119 000 дол., показанные в Отчете о прибылях и убытках, а действительная сумма налога, подлежащего выплате Налоговому управлению — 92 000 дол., то бухгалтерская запись по расходам на уплату налога на прибыль от текущей деятельности с использованием методики распределения налога будет следующей:

31 дек.	Расходы по уплате налогов	119 000	
	Налог на прибыль, подлежащий уплате		92 000
	Отсроченный налог на прибыль		27 000

Возможен случай, когда сумма налога, рассчитанного налоговыми органами, будет больше суммы, рассчитанной по общепринятым бух-

галтерским стандартам. В таких случаях счет "Отсроченный налог на прибыль" дебетуется.

Кредитовое сальдо по отсроченному налогу на прибыль квалифицируют как текущую или долгосрочную задолженность в зависимости от различий в методах, применяемых бухгалтерами корпораций и налоговыми органами. Так, если эти различия относятся к методам учета товарно-материальных запасов, то отсроченный налог будет показан по статье краткосрочная (текущая) задолженность, так как товарно-материальные запасы в Балансе фирмы относят к оборотным средствам. Если же различия относятся к методам учета амортизации оборудования, то в этом случае речь идет о долгосрочной задолженности, поскольку различия касаются учета основных средств.

Пониманию важности отсроченного налога на прибыль в финансовой отчетности может способствовать изучение финансовых отчетов шестисот крупнейших фирм. Около 8% имеют кредитовое сальдо по счету "Отсроченные налоги на прибыль" и относят их к долгосрочной задолженности. Около 8% показывают отсроченные налоги на прибыль как краткосрочную задолженность.

Взимание налогов. Понятие "за вычетом налогов" (net of taxes), которое использовано в табл. 16.3 и в последующих таблицах, означает, что влияние налогов (обычно налога на прибыль) принято во внимание при определении совокупного воздействия статьи на финансовую отчетность. Это понятие используется в Отчете о прибылях и убытках корпорации, когда у компании есть особые моменты, показанные ниже, которые должны быть выделены в отчете.

Каждая из этих статей должна быть дана за вычетом относящихся к ней налогов для того, чтобы избежать искажения суммы чистой прибыли. Например, фирма имеет до уплаты налогов прибыль от совершенных ею операций 120 000 дол. и должна уплатить 66 000 дол. налога, сумма которого определена от облагаемого налогом дохода, включающего прибыль 100 000 дол. от продажи основных средств, на которые приходится 30 000 дол. налога. Предположим также, что эта прибыль явилась чрезвычайной (экстраординарной) и в Отчете о прибылях и убытках (не в полном объеме) должна быть представлена в следующем виде, дол.:

Прибыль от текущей деятельности до уплаты налогов	120 000
Расходы по уплате налогов (общая сумма налога к уплате 66 000 дол., из которой 30 000 дол. относится к экстраординарной прибыли)	<u>36 000</u>
Прибыль без учета экстраординарных статей	84 000
Экстраординарная прибыль (за вычетом налогов) (100 000 дол. - 30 000 дол.)	<u>-70 000</u>
Чистая прибыль	<u>154 000</u>

Если бы сумма налогов, подлежащих уплате, удерживалась из прибыли от текущей деятельности до уплаты налогов, то как статья "Прибыль без учета экстраординарных статей", так и статья "Экстраординарная прибыль" были бы искажены. В случае экстраординарных потерь (убытков) фирма следует в своих расчетах тем же методам. Предположим такую же ситуацию, за исключением того, что налог должен быть уплачен в размере 6 000 дол. из-за экстраординарных убытков в 100 000 дол., которые снизили общий налог на 30 000 дол., дол.:

Прибыль от текущей деятельности до уплаты налогов	120 000
Расходы по уплате налогов (общая сумма налога к уплате 6 000 дол. из-за экстраординарных убытков)	<u>16 000</u>
Прибыль без учета экстраординарного убытка	84 000
Экстраординарный убыток	
(за вычетом налогов) (100 000 дол. - 30 000 дол.)	<u>-70 000</u>
Чистая прибыль	<u>14 000</u>

Если мы применим эти соображения к Отчету о прибылях и убытках корпорации Junction в табл. 16.3, то увидим, что сумма по всем статьям составляет 124 000 дол. Сумма эта распределена на пять частей, дол.:

Расходы по уплате налога на прибыль от текущей деятельности	119 000
Налог на прибыль по результатам прекращенного вида деятельности	35 000
Уменьшение налога на прибыль в результате убытков от прекращенного вида деятельности	-42 000
Налог на экстраординарную прибыль	17 000
Уменьшение налога на прибыль в результате суммарного эффекта от изменений в принципах учета	<u>-5 000</u>
Итого расходов по уплате налога на прибыль	<u>124 000</u>

Прекращенный вид деятельности. Крупные компании в США занимаются, как правило, несколькими видами деятельности, так называемыми секторами бизнеса. Сектором деловой активности может быть отдельное направление деятельности компании или работа для отдельной группы клиентов. Например, компания, изготавливающая оборудование для бурения, может иметь и другое направление деятельности — производство автомобильных прицепов. Эти крупные компании могут прекратить деятельность в определенных секторах или избавиться от них посредством продажи, если они не приносят прибыли. Прекращенные операции (discontinued operations) — это секторы бизнеса, которые не являются больше частью текущих деловых операций. Общепринятые принципы бухгалтерского учета требуют, чтобы доходы и убытки от прекращенных операций отражались на счете прибылей и убытков отдельно. Основанием для такого требования является то, что Отчет о прибылях и убытках будет более по-

лезным для оценки текущих направлений деятельности, если результаты текущих операций будут отражены отдельно от результатов прекращенных операций.

В табл. 16.3 раздел, где представлены прекращенные виды деятельности, состоит из двух частей. Одна показывает прибыль в течение года от вида деятельности, от которого компания избавилась (или избавится), на дату принятия решения о прекращении этого вида деятельности в размере 90 000 дол. (за вычетом 35 000 дол. налога). Другая отражает убытки от реализации этого направления бизнеса, которые составили 73 000 дол. (за вычетом налоговой экономии в 42 дол.).

Экстраординарные события. Бюро разработки принципов учета (Accounting Principles Board) в заключении № 30 определяет экстраординарные события (extraordinary items) как "события или сделки, которые выделяются своим необычным содержанием и редкостью". Как установлено в определении, основным критерием для этих событий является то, что они должны быть необычными и не должны происходить очень часто. Необычность и редкость объясняются в заключении следующим образом:

Необычное событие — рассматриваемая сделка или событие, которые должны обладать высокой степенью "ненормальности", при этом должно быть ясно видно, что они не связаны или связаны лишь случайно с обычной и типичной деятельностью рассматриваемой хозяйственной единицы, принимая во внимание условия, в которых эта хозяйственная единица осуществляет свою деятельность.

Редчайшее событие — рассматриваемое событие или сделка должны быть такого типа, чтобы не было серьезных оснований ожидать его повторения в обозримом будущем, принимая во внимание условия, в которых хозяйственная единица осуществляет свою деятельность.

Если эти статьи необычны, редки и дают существенный эффект, то они должны быть представлены в Отчете о прибылях и убытках отдельно от текущих операций. Это позволит пользователю отчета выделить те прибыли и убытки, показанные при расчете чистой прибыли, которых не следует ожидать в будущем. В качестве примеров событий, которые обычно выделяют как экстраординарные, можно привести: (1) не обеспеченные страхованием убытки от наводнений, землетрясений, пожаров и краж; (2) прибыли и убытки в результате введения в действие нового закона; (3) экспроприацию собственности иностранным государством; (4) прибыли и убытки от раннего погашения долга. Эти события должны отражаться в Отчете о прибылях и убытках после текущих операций. Прибыли или убытки указываются уже за вычетом налогов. В табл. 16.3 экстраординарная прибыль составила 43 000 дол. за вычетом налога в 17 000 дол.

Изменения методов бухгалтерского учета. Компания из года в год должна применять одни и те же методы ведения учета. Тем не менее

изменения в методах учета допускаются, если применяемая методика неверна или же не подходит к изменившимся условиям. Например, в учете товарно-материальных запасов можно перейти от метода FIFO к методу LIFO, если этому будет дано достаточное обоснование. Под достаточным обоснованием обычно понимается то, что с изменением метода оценки ценностей отчетность будет лучше отражать финансовую деятельность фирмы. Стремление фирмы снизить размер выплачиваемого налога на прибыль не рассматривается в качестве достаточного основания для изменения методов учета. Если основание существует и изменения проводятся в течение периода, за который составляется бухгалтерская отчетность, то общепринятые принципы учета должны найти отражения в этих изменениях отчетности.

Совокупный эффект от изменения в методах ведения учета (cumulative effect of an accounting change) — это то влияние, которое новый метод учета оказал бы на чистую прибыль предыдущих периодов, если бы он использовался вместо старых принципов в прошлые годы. Этот эффект и указывается в Отчете о прибылях и убытках после результатов от экстраординарных событий. Например, в предыдущие пять лет корпорация Junction для учета амортизационных отчислений по оборудованию использовала прямолинейный метод распределения амортизационных отчислений. В этом году компания переходит к ускоренному кумулятивному методу амортизации стоимости оборудования. Эффект от изменений в методе начисления амортизации подсчитывают следующим образом, дол.:

Накопленные амортизационные отчисления за 5 лет, рассчитанные по методу кумулятивного списания стоимости	16 000
Минус: Накопленные амортизационные отчисления, рассчитанные по прямолинейному методу	<u>10 000</u>
Суммарный эффект изменения метода учета амортизации	<u>6 000</u>

Информация, относящаяся к изменениям методов учета, приводится в приложениях к финансовому отчету. Разница в 6000 дол. (за вычетом 5 000 дол. соответствующих налогов) составляет суммарный результат влияния изменений в методах расчета амортизационных отчислений и износа оборудования. Результат от изменений в 6 000 дол. (за вычетом налогов) расходов по амортизации за предыдущие годы необходимо вычесть в дополнение к 500 000 дол. амортизационных отчислений за текущий год, включенным в Отчет о прибылях и убытках. Это должно быть показано в отчете текущего года как уменьшение прибыли (см. табл. 16.3).

Размер прибыли на одну акцию. Пользователям финансовой отчетности необходима информация о размере прибыли на одну акцию для того, чтобы судить о финансовом положении компании и для сравнения ее с другими компаниями. Бюро разработки принципов учета признало важность этой информации в своем заключении

№ 15. В этом заключении определено, что прибыль в расчете на обыкновенную акцию следует представлять в Отчете о прибылях и убытках. Как показано в табл. 16.3, эти данные записываются сразу после информации о чистой прибыли. Сумма прибыли на акцию должна быть подразделена: (1) на прибыль от текущей деятельности; (2) прибыль без учета результатов экстраординарных событий и изменений в методах учета; (3) суммарный эффект от изменений в методах учета и (4) чистую прибыль. Если фирма имела прибыли или убытки от прекращенных видов деятельности или от экстраординарных событий, то такие виды прибыли или убытка в расчете на одну акцию должны быть также представлены в Отчете о прибылях и убытках.

Сумма прибыли на одну акцию может быть найдена очень просто, если компания имеет только обыкновенные акции, и количество циркулирующих акций в течение года не менялось. Предположим, что компания Junction с чистой прибылью в 360 000 дол. в течение всего года имела 100 000 циркулирующих обыкновенных акций. Доход на одну обыкновенную акцию будет рассчитан следующим образом:

$$\text{прибыль на одну акцию} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{циркулирующие акции}} = \frac{360\,000 \text{ дол.}}{100\,000} = 3,60 \text{ дол./акция.}$$

Если же количество циркулирующих акций в течение года меняется, необходимо вычислить средневзвешенное число циркулирующих акций. Предположим, что число акций в обращении в течение года в различные периоды было: январь–март – 100 000 акций; апрель–сентябрь – 120 000; октябрь–декабрь – 130 000. Среднее взвешенное количество циркулирующих акций и прибыль на одну акцию будут определены следующим образом:

100 000 акций x 1/4 г.	25 000
120 000 акций x 1/2 г.	60 000
130 000 акций x 1/4 г.	<u>32 500</u>
Среднее взвешенное количество циркулирующих акций	<u>117 500</u>

$$\text{Прибыль на одну акцию} = \frac{360\,000 \text{ дол.}}{117\,500} = 3,06 \text{ дол./акция}$$

При выпуске корпорацией в обращение неконвертируемых привилегированных акций перед расчетом прибыли на одну обыкновенную акцию необходимо от чистой прибыли вычесть дивиденды на эти привилегированные акции. Если предположить, что у корпорации Junction имеется определенное число таких привилегированных акций, ежегодные дивиденды по которым составляют 23 500 дол., то прибыль на одну обыкновенную акцию составит 2,86 дол. [(360 000 – 23 500) : 117 500].

Компании, в составе капитала которых нет облигаций, акций или акционерных опционов, конвертируемых в обыкновенные акции,

имеют простую структуру капитала (simple capital structure). Прибыль на одну акцию в этих компаниях определяется так, как показано выше. Многие компании, однако, имеют сложную структуру капитала (complex capital structure), которая включает конвертируемые акции и облигации. Эти ценные бумаги способны снизить прибыль на каждую обыкновенную акцию, т.е. индивидуальная пропорциональная доля держателя акций в капитале компании может быть снижена увеличением количества циркулирующих акций путем перевода в обыкновенные акции облигаций или акционерных опционов. Например, некий акционер владеет 10 000 акций компании, что равно 2% количества циркулирующих акций — 500 000. Предположим, что держатели конвертируемых облигаций перевели свои облигации в 100 000 обыкновенных акций. Теперь 10 000 акций нашего акционера составят лишь 1,67% ($10\,000/600\,000$) от всего числа циркулирующих акций. Кроме того, эти дополнительные акции снизят прибыль на одну акцию и, скорее всего, приведут к снижению рыночной цены акции.

Поскольку акционерные опционы и конвертируемые привилегированные акции или облигации способны снижать прибыль на одну акцию, их называют ценные бумаги с потенциальной способностью снижать прибыль на акцию (potentially dilutive securities). Специальная подгруппа таких конвертируемых ценных бумаг называется эквивалентами обыкновенных акций (common stock equivalents), чаще всего их считают подобными обыкновенным акциям. Значение таких эквивалентов заключается в том, что если они существуют, то используются при расчете прибыли на одну акцию.

Компания, имеющая сложную структуру капитала, вместо представления единого значения прибыли на одну акцию должна показывать два: исходная (первичная) прибыль на акцию и полностью сниженная. Исходная прибыль на акцию вычисляется путем включения в знаменатель средневзвешенной по циркулирующим обыкновенным акциям и эквивалентам обыкновенных акций. С другой стороны, полностью сниженная прибыль на акцию рассчитывается указанием в знаменателе в дополнение к вышеуказанным категориям ценных бумаг с потенциальной способностью снижать прибыль на акцию. Последний показатель, таким образом, показывает акционерам максимально возможное уменьшение их доли в общем числе акций компании. Ниже приведен пример представления такого рода информации, дол.:

	19x2 г.	19x1 г.
Чистая прибыль		
Прибыль на одну обыкновенную акцию	280 000	200 000
Исходная прибыль на акцию	2,25	1,58
Полностью сниженная прибыль на акцию	2,00	1,43

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ

Предприятия имеют много источников финансирования. Они получают денежные средства от сделок, за счет краткосрочных кредитов и выпуска акций. Важный источник финансирования деятельности предприятия – долгосрочные займы в форме облигаций и векселей. Когда компания выпускает облигации или векселя, она обязуется периодически выплачивать кредитору проценты и к определенному дню погасить полученную сумму. Облигации и векселя считаются долгосрочными, если они рассчитаны на срок более одного года со дня регистрации их в бухгалтерском учете. На практике же долгосрочные векселя могут выдаваться на срок от двух до десяти лет, а долгосрочные облигации и залоги – на срок от десяти до пятидесяти лет.

17.1. Сущность облигаций

Облигации (bonds) – ценные бумаги, которые представляют займы, полученные фирмой от инвестиционных компаний или иных вкладчиков. (Другие виды облигаций выпускаются правительством США, государственными и местными органами самоуправления, иностранными компаниями и государствами для получения денежных средств.) Облигации должны быть погашены к определенному времени и требуют периодической выплаты процентов. Обычно проценты выплачиваются дважды в год (один раз в полгода). Облигации нельзя путать с акциями. Это связано с тем, что акционеры являются собственниками, в то время как держатели облигаций – только кредиторами. Облигация – обещание выплатить в условленные сроки долг и проценты по нему.

Держатель облигации получает сертификат (bond certificate) как доказательство того, что компания находится у него в долгу. В большинстве случаев номинальная стоимость облигации – 1 000 дол. или кратная ей сумма. Выпуск облигаций (bond issue) определяется общим числом ценных бумаг, выпущенных одновременно. Например, выпуск облигаций на 1 000 000 дол. может состоять из тысячи облигаций достоинством в 1 000 дол. Выпущенные облигации могут быть куплены и держаться многими вкладчиками. Таким образом, компания заключает дополнительное соглашение, называемое облигационным договором, который определяет права, привилегии и ограничения держателей облигаций, оговаривает сроки погашения облигаций, даты выплаты процентов и их величину, а также такие

особенности облигации, как возможность их досрочного выкупа или конвертирования в обыкновенные акции. Планы погашения и ограничения также обычно упоминаются. Цены на облигации зафиксированы в условиях нормы процента от номинальной стоимости. Если квота облигаций определена на уровне 103,5, это означает, что облигация на сумму 1 000 дол. будет стоить 1 035 дол. ($1\,000 \text{ дол.} \times 103,5\%$). Если же она равна 100, то облигация будет продаваться по ее номинальной стоимости. В случае когда квота превышает 100, облигация должна продаваться с надбавкой, а когда меньше 100 – со скидкой. Облигация на 1 000 дол. при квоте в 87,62 будет продаваться со скидкой и обойдется покупателю в 876,20 дол. Облигации, выпускаемые корпорациями на современный финансовый рынок, имеют много различных особенностей. Некоторые наиболее важные из них описаны ниже.

Обеспеченные (secured bonds) и необеспеченные (unsecured bonds) облигации. Если облигации выпускаются как обычный кредит, то они необеспеченные, если облигации дают их держателям поручительство в определенных активах компании как гарантию их погашения, то они называются обеспеченными. Гарантию таких облигаций может обеспечивать любой определенный вид актива или общая категория, такая, как основные средства.

Фиксированные облигации и облигации, погашаемые сериями. Когда все облигации одного выпуска должны быть погашены одновременно, они называются фиксированными (term bonds). Например, компания может выпустить облигаций на сумму 1 000 000 дол. на срок 12 лет со дня выпуска. Если облигации являются фиксированными, вся сумма должна быть погашена через 12 лет. Если же по условиям договора облигации погашаются частично платежами в течение определенного срока, такие облигации называют серийными (serial bonds). Примером серийных облигаций может служить выпуск облигаций на 1 000 000 дол., требующий погашения 200 000 дол. каждые 5 лет. Это значит, что после погашения первых 200 000 дол., в течение следующих пяти лет выпущенными будут считаться только облигации на 800 000 дол. Другими словами, выпущенных облигаций будет на 1 000 000 дол. в первые пять лет, на 800 000 дол. – во вторые пять лет, на 600 000 дол. – в следующие пять лет и так далее до полного погашения займа.

Регистрируемые облигации или купонные облигации. Большинство выпускаемых сегодня облигаций – это регистрируемые облигации (registered bonds). На таких облигациях выпускающей их компанией должны быть записаны имя и адрес владельца облигации. Таким образом, компания ведет учет владельцев облигации, выплачивает им проценты. Владельцы купонных облигаций (coupon bonds) не регистрируются корпорацией, но у таких облигаций имеются специальные

отрывные купоны. Каждый купон содержит информацию о причитающейся сумме процентов и дне их выплаты. В день выплаты процентов держатель облигации отрывает от облигационного сертификата купоны и сдает их в банк для получения процентов. Таким образом, проценты выплачиваются тем, у кого на дату их выплаты есть купон.

17.2. Учет облигаций

Если совет директоров хочет выпустить облигации, он обычно представляет проект такого решения держателям акций для обсуждения. При их согласии на выпуск облигаций компания печатает сертификаты и оформляет процедуру выпуска. Затем получает разрешение властей на выпуск облигаций. При этом нет необходимости делать в бухгалтерском учете запись о полученном разрешении, но большинство компаний отражают выпуск на счете "Облигации к оплате". Эта запись указывает сумму выпуска облигаций, величину процентов и сроки их выплаты и время, на которое выпущены облигации. Выпустив облигации, компания обязана в течение всего срока, на который они рассчитаны, платить проценты их владельцам (в большинстве случаев это происходит раз в полгода) и провести погашение облигаций в установленные сроки.

Записи в балансе, связанные с облигациями. Задолженность по облигациям, а также непогашенные скидки и надбавки, связанные с ними, обычно отражают в балансе как долгосрочные пассивы (обязательства). Однако если срок погашения облигаций один год или менее и они должны быть погашены за счет оборотных средств, то их следует отразить как текущие пассивы (обязательства). Если один выпуск облигаций должен быть заменен другим, то возникают долгосрочные обязательства. Важнейшие условия облигационного договора излагают в приложениях к финансовому отчету часто со списком всех проведенных выпусков облигаций, их видов, с указанием величины процента, всех гарантий, связанных с облигациями, сроков выплаты процентов, погашения облигаций и существующего уровня процента.

Облигации, выпущенные по номинальной стоимости. Предположим, что корпорация Vason решила выпустить 1 января 19x0 г. 9%-ные облигации на сумму 100 000 дол. сроком на 5 лет. Проценты должны выплачиваться 1 января и 1 июля каждого года. При этом облигации продаются с 1 января 19x0 г. по их номинальной стоимости. Запись о выпуске будет выглядеть так:

1 янв. Касса	100 000	
Облигации к оплате		100 000

Как было отмечено, проценты выплачиваются ежегодно 1 июля и

1 января. Таким образом, корпорация должна выплатить держателям облигаций проценты на сумму 4 500 дол. 1 июля 19х0 г. Исчисление происходит следующим образом:

$$\begin{aligned}\text{Сумма процента} &= \text{сумма займа} \times \text{ставка процента} \times \text{срок} = \\ &= 100\,000 \text{ дол.} \times 0,09 \times 1/2 \text{ года} = 4\,500 \text{ дол.}\end{aligned}$$

Проценты, выплачиваемые держателям облигаций раз в полгода, должны быть отражены следующим образом:

Расходы по процентам на облигации	4 500	
Касса		4 500

Номинальная и рыночная процентные ставки. При выпуске облигаций большинство компаний стремится установить номинальную процентную ставку как можно ближе к рыночной. Номинальная процентная ставка (*face interest rate*) — это ставка процентов, выплачиваемых держателям облигаций, основанная на номинальной стоимости облигации. Такая процентная ставка и сумма остаются фиксированными в течение всего срока займа. Рыночная процентная ставка (*market interest rate*) — это ставка, основанная на суммах, выплачиваемых на инвестиционном рынке по облигациям с похожими условиями займа и риска. Рыночные процентные ставки колеблются изо дня в день. Однако фирма, выпуская облигации, должна решить, какая номинальная процентная ставка должна быть объявлена, с тем чтобы она отвечала текущей и будущей обстановке на финансовом рынке. Поскольку компания не контролирует рыночные процентные ставки, очень часто на дату выпуска облигации возникает разница между рыночной и номинальной процентными ставками. В результате выпускаемая стоимость облигации не всегда равна ее номинальной стоимости. Если рыночная процентная ставка выше номинальной, выпускаемая стоимость будет ниже номинальной стоимости. В таком случае облигации выпускаются со скидкой (*discount*). Скидка равна сумме превышения номинальной стоимости над выпускаемой стоимостью облигации. С другой стороны, если рыночная процентная ставка меньше номинальной, выпускаемая стоимость облигации будет выше номинальной. В этом случае облигации выпускаются с премией (*premium*). Премия равна сумме превышения выпускаемой стоимости над номинальной.

Облигации, выпускаемые со скидкой. В качестве примера выпуска облигаций со скидкой рассмотрим случай выпуска корпорацией Vason 5-летних облигаций на 100 000 дол. из расчета 9 % годовых с выпускаемой стоимостью 96 149 дол. при рыночной процентной ставке

10%. Запись о выпуске облигаций со скидкой должна быть следующей:

1 янв	Касса	96 149	
	Непогашенная скидка по облигациям	3 851	
	Облигации к оплате		100 000

Как показано выше, счет "Касса" дебетуется на полученную сумму (96 149 дол.), счет "Облигации к оплате" кредитруется на сумму номинальной стоимости облигаций (100 000 дол.), а разница между ними (3 851 дол.) отнесена на дебет счета "Непогашенная скидка по облигациям".

Если после выпуска облигаций со скидкой записи в Балансе произведены правильно, то отражение задолженности по обязательствам в Балансе будет следующим, дол.:

Долгосрочные обязательства 9%-ные облигации, подлежащие погашению 1/1/х5 г.	100 000	
Минус непогашенная скидка	<u>3 851</u>	96 149

Счет "Непогашенная скидка по облигациям" является контрпассивным счетом к счету "Облигации к оплате". Для получения текущей стоимости облигаций необходимо из сальдо счета "Облигации к оплате" вычесть сальдо счета "Непогашенная скидка по облигациям". Скидка на облигации названа "непогашенной", так как она будет списана (погашена) в течение срока займа. По этой причине текущая стоимость будет постоянно расти. Ко времени погашения облигаций текущая стоимость облигаций будет равна их номинальной стоимости.

Облигации, выпускаемые с премией. Когда номинальная процентная ставка по облигациям выше рыночной процентной ставки по аналогичным ценным бумагам, эти облигации выпускаются по стоимости, превышающей номинальную, т.е. с премией. Например, корпорация Vazon выпустила облигации на 5 лет, номинальная стоимость которых 100 000 дол., за 104 100 дол. при рыночной ставке 8%. Соответствующая бухгалтерская запись должна быть следующей:

1 янв	Касса	104 100	
	Непогашенная премия по облигациям		4 100
	Облигации к оплате		100 000

При составлении Баланса после этой операции раздел "Долгосрочные обязательства" будет выглядеть так, дол.:

Долгосрочные обязательства

Облигации к оплате	100 000	
Непогашенная премия	<u>4 100</u>	104 100

Текущая стоимость этих облигаций — 104 100 дол., что эквивалентно номинальной цене плюс облигационная премия. Полученная выручка от реализации этих облигаций также равна 104 100 дол. Это означает, что покупатели были готовы переплатить за облигации, так как их процентная ставка выше рыночной. Облигационная премия не возвращается покупателям при погашении облигаций. По этой причине премия списывается в течение периода облигационного займа на уменьшение расходов по выплате облигационных процентов.

Расходы по выпуску облигаций. Выпуск облигаций связан с определенными расходами. Большинство облигаций распространяется через специальных агентов, которые получают гонорар как за надлежащее обеспечение выпуска, так и за цену реализации облигаций. Расходы по выпуску распределяются на весь период действия займа. Распространена практика ведения специального счета по этим расходам и последовательного их списания. Эти расходы уменьшают выручку от реализации облигаций. В целях облегчения учета списание данных расходов увязывается со списанием облигационных скидок или премий.

17.3. Списание облигационной скидки

Вернемся к примеру с корпорацией Vazon, которая выпустила облигации сроком на 5 лет, на общую сумму 100 000 дол. со скидкой, поскольку 10%-ная рыночная ставка превышала номинальную, объявленную в 9%. Облигации были реализованы за 96 149 дол. со скидкой в сумме 3 851 дол. Поскольку эта скидка влияет на сумму ежегодных расходов по выплате процентов по облигациям в течение срока, на который выпущены облигации, она должна быть списана за этот срок. В результате сумма скидки год от года должна уменьшаться, а текущая стоимость облигаций (номинальная стоимость минус облигационная скидка) будет увеличиваться. Таким образом, на дату погашения облигаций их текущая стоимость будет равна номинальной стоимости облигаций, а сумма скидки равна нулю.

Расчет общей суммы расходов по выплате процентов по облигациям. Когда облигации выпускаются со скидкой, фактическая сумма, выплачиваемая фирмой, больше, чем сумма, рассчитанная по номинальной процентной ставке. Это обусловлено тем, что компания должна понести расходы по выплате объявленных процентов и облигационной скидки. Хотя компания при выпуске облигации получила

меньше ее номинальной стоимости, на дату погашения облигации она должна выплатить всю ее номинальную стоимость. Разница между выпущенной стоимостью облигации и ее номинальной стоимостью должна увеличить расходы по выплате процентов по облигациям. Расчет общей суммы расходов по выплате процентов по выпущенным корпорацией Vason облигациям будет следующим, дол.:

Выплаты держателям облигаций:

Номинальная стоимость облигации	100 000
Проценты (100 000 дол x 0,09 x 5 лет)	<u>45 000</u>
Итого	145 000
Минус Средства, полученные при выпуске облигаций	<u>96 149</u>
Итого расходы по выплате процентов	<u>48 851</u>

Либо альтернативный метод:

Выплаты по процентам (100 000 дол x 0,09 x 5 лет)	45 000
Облигационная скидка	<u>3 851</u>
Итого расходы по выплате процентов	<u>48 851</u>

Общая сумма расходов по выплате процентов была получена суммированием 45 000 дол. — выплата по объявленным процентам и 3 851 дол. — сумма облигационной скидки. Таким образом, 48 851 дол. — это реальные расходы по выплате процентов по облигациям за срок, на который эти облигации были выпущены.

Поскольку расходы по выплате процентов по облигациям необходимо отражать каждый год, облигационная скидка должна быть распределена между годами всего периода, на который выпущены облигации. Процесс распределения такой скидки называется списанием облигационной скидки (*amortizing of the bond discount*). Таким образом, сумма расходов по выплате процентов по облигациям за определенный год будет содержать соответствующую часть облигационной скидки.

Интересно отметить, что в последнее время некоторые компании и государственные организации начали выпускать облигации, по которым не осуществляются периодические выплаты процентов. По таким облигациям, называемым облигациями с нулевым купоном (*zero coupon bonds*), просто обещают выплатить на определенную дату фиксированную сумму. Они выпускаются с большой скидкой, и сумма этой скидки определяет заинтересованность инвестора в приобретении такой облигации. Например, облигация номинальной стоимостью 100 000 дол., выпущенная на 5 лет, в условиях 14%-ной рыночной ставки будет реализована только за 50 800 дол. Эта сумма

является текущей стоимостью облигации, по которой будет только одна выплата на дату погашения облигации, через пять лет в размере номинальной стоимости 100 000 дол.¹ Облигационная скидка в размере 49 200 дол. (100 000 – 50 800) представляет собой общую сумму расходов по выплате процентов и должна быть списана в течение срока, на который выпущена облигация, т.е. в течение пяти лет.

Методы списания облигационных скидок. Существуют два способа списания облигационных скидок: прямолинейный метод (straight-line method) и процентный метод (effective interest method).

Прямолинейный метод. При использовании этого метода погашаемая скидка делится на одинаковые части и равномерно погашается при каждой выплате процентов. Для рассмотрения такого случая предположим, что 1 января и 1 июля – даты выплаты процентов по облигациям, выпущенным корпорацией Vason. Сумма погашения облигационной скидки и сумма расходов по выплате процентов определяются в 4 этапа, как показано ниже:

1. Общее число выплат:

количество выплат в год $\times$ срок действия облигаций = $2 \times 5 = 10$.

2. Сумма погашения облигационной скидки при каждой выплате процентов:

$$\frac{\text{облигационная скидка}}{\text{общее количество выплат}} = \frac{3851}{10} = 385 \text{ дол.}$$

3. Сумма выплачиваемых процентов:

номинальная стоимость $\times$ номинальная процентная ставка $\times$ время =
= 100 000 дол. $\times$ 0,09 $\times$ 0,5 года = 4 500 дол.

4. Итоговая сумма расходов по выплате процентов на день выплаты:

сумма выплачиваемых процентов + погашение облигационной скидки =
= 4 500 дол. + 385 дол. = 4 885 дол.

1 июля 19x0 г., в день полугодовой выплаты процентов, бухгалтерская запись должна быть следующей:

1 июля Расходы по процентам на облигации	4 885	
Непогашенная скидка по облигациям		385
Касса		4 500

Заметьте, что сумма расходов по процентам равна 4 885 дол., а сумма, полученная держателями облигаций, – 4 500 дол. – сумме по номинальной процентной ставке. Разница 385 дол. кредитуется по счету "Непогашенная скидка по облигациям". Это уменьшит остаток

¹ Способы расчета текущей стоимости облигаций довольно сложны и требуют применения особых таблиц, разрабатываемых специальными учреждениями. – Примеч. ред.

по дебету этого счета и таким образом повысит текущую стоимость облигаций, подлежащих оплате, на 385 дол. Когда наступит срок погашения выпуска облигаций, на счете "Непогашенная скидка по облигациям" остатка не будет, а текущая стоимость подлежащих погашению облигаций составит 100 000 дол. Это равно сумме, причитающейся держателям облигаций.

Несмотря на то, что прямолинейный метод используется многими компаниями в течение длительного времени, он имеет определенные недостатки. Поскольку текущая стоимость облигаций растет с каждым периодом, а сумма процентов остается постоянной, это приводит с течением времени к понижению уровня процента.

Процентный метод предполагает постоянный уровень процента в течение всего срока существования облигации. Этот уровень будет постоянным, если итоговая сумма расходов по выплате процентов при каждой выплате будет изменяться незначительно в ответ на изменение текущей стоимости облигаций¹.

17.4. Списание облигационной премии

Вернемся к примеру с корпорацией Vason, которая выпустила облигации сроком на 5 лет, на общую сумму 100 000 дол. с премией, поскольку 8%-ная рыночная ставка была меньше номинальной, объявленной в 9%. Облигации были реализованы за 104 100 дол. с премией в сумме 4 100 дол. Так же как облигационные скидки, облигационные премии влияют на сумму ежегодных расходов по выплате процентов по облигациям и поэтому должны быть распределены в течение срока, на который выпущены облигации. В результате такого списания сумма премии год от года будет уменьшаться и текущая стоимость облигаций (номинальная стоимость плюс премия) также будет уменьшаться. Таким образом, на дату погашения облигаций их текущая стоимость будет равна номинальной стоимости, а сумма премии равна нулю.

Расчет общей суммы расходов по выплате процентов по облигациям. Поскольку суммы, выплачиваемые держателям облигаций, превышают их номинальную стоимость, премия в 4 100 дол. (104 100 — 100 000) представляет собой сумму, которую держатели не получают в день погашения облигаций. Премия — это уменьшение, сделанное авансом, процентов, которые будут выплачиваться по облигациям в течение срока, на который они выпущены. Общая сумма расходов по выплате процентов по облигациям за весь срок существования облигации может быть рассчитана следующим образом, дол.:

¹ Однако этот метод сложен и в русском издании книги не рассматривается. — Примеч. ред.

Выплаты держателям облигаций

Номинальная стоимость облигаций	100 000
Проценты (100 000 дол. x 0,09 x 5 лет)	45 000
Итого	145 000
Минус: Средства, полученные при выпуске облигаций	104 100
Всего расходы по выплате процентов	40 900
Либо альтернативный метод:	
Выплаты по процентам (100 000 дол. x 0,09 x 5 лет)	45 000
Облигационная премия	4 100
Итого расходы по выплате процентов	40 900

Заметим, что сумма выплачиваемых процентов 45 000 дол. превышает общую сумму расходов по выплате процентов по облигациям 40 900 дол. на 4 100 дол. — на сумму облигационной премии.

Методы списания облигационной премии. Так же, как и в случае с облигационными скидками, существуют два способа списания облигационной премии — прямолинейный и процентный методы¹.

Прямолинейный метод. Согласно этому методу облигационная премия погашается равновеликими частями при каждой выплате процентов держателям акций. Расчет суммы расходов по выплате процентов по облигациям, а также суммы погашения облигационной премии осуществляется в четыре этапа:

1. Общее количество выплат:

количество выплат в год x срок действия облигаций = $2 \times 5 = 10$.

2. Сумма погашения облигационной премии при каждой выплате процентов:

$$\frac{\text{облигационная премия}}{\text{общее количество выплат}} = \frac{4\,100}{10} = 410 \text{ дол.}$$

3. Сумма выплачиваемых процентов:

номинальная стоимость x номинальная процентная ставка x время =
= 100 000 дол. x 0,09 x 0,5 года = 4 500 дол.

4. Итоговая сумма расходов по начислению процентов на день выплаты:

сумма выплачиваемых процентов — погашение облигационной премии =
= 4 500 дол. — 410 дол. = 4 090 дол.

1 июля 19x0 г., в день полугодовой выплаты процентов, бухгалтерская запись будет следующей:

¹ Второй метод сложен и в русском издании книги не рассматривается. — Примеч. ред.

1 июля Расходы по процентам на облигации	4 090	
Непогашенная премия по облигациям	410	
Касса		4 500

Заметьте, что сумма расходов по процентам равна 4 090 дол., а сумма, полученная держателями облигаций, — 4 500 дол. — сумме по номинальной процентной ставке. Разница 410 дол. дебетуется по счету "Непогашенная премия по облигациям". Это уменьшит остаток по кредиту этого счета и таким образом уменьшит текущую стоимость облигаций, подлежащих оплате, на 410 дол. Когда наступит срок погашения выпуска облигаций, на счете "Непогашенная премия по облигациям" остатка не будет, а текущая стоимость подлежащих погашению облигаций будет 100 000 дол. Это равно сумме, причитающейся держателям облигаций.

17.5. Проблемы учета облигаций

При учете облигаций часто возникают проблемы. Среди них такие, как учет реализации облигаций в период между платежами по процентам на облигации, начисление расходов по выплате процентов по облигациям в конце отчетного периода, превращение облигаций в обыкновенные акции.

Реализация облигаций в период между выплатами по процентам на облигации. Облигации могут быть выпущены в день, соответствующий выплате процентов по этим облигациям, как в случае, рассмотренном выше. Но очень часто происходит так, что облигации передаются их держателям в период между датами, когда осуществляются выплаты причитающихся по ним процентов. В соответствии с общепринятыми правилами выпуска облигаций инвестор, приобретая облигацию в период между выплатами процентов, оплачивает текущую стоимость облигации плюс сумму, рассчитанную по нормативной процентной ставке за период между последней датой платежа по процентам и датой реализации облигации. Затем, по наступлении срока следующей выплаты процентов, инвестор получит сумму по процентам за весь период. Таким образом, проценты, выплаченные инвестором при приобретении облигации, будут ему возвращены, когда наступит день выплаты процентов держателям облигаций.

Существуют две причины для следования этой процедуре. Первая — чисто практическая. Если компания выпускала облигации в течение нескольких различных дней и при этом не взимала с инвесторов суммы по процентам, начисленным к этому времени, необходимо было бы вести учет по каждому держателю облигации и дате покупки с тем, чтобы рассчитать сумму процентов, причитающихся им при очередной выплате. Расходы на ведение такого учета были бы значительны. Вторая причина заключается в том, что полученные от инве-

сторона суммы уменьшают к дате выплаты процентов общую сумму расходов фирмы. Например, предположим, что корпорация Vason реализовала 9%-ные 5-летние облигации по их номинальной стоимости в 100 000 дол. 1 мая 19х0 г., в то время как датой их выпуска считается 1 января 19х0 г. Бухгалтерская запись для учета реализации этих облигаций будет следующей:

1 мая	Касса	103 000	
	Расходы по процентам на облигации		3 000
	Облигации к оплате		100 000

Как показано, счет "Касса" дебетуется на сумму, полученную от инвестора, — 103 000 дол. (номинальная стоимость облигации и проценты, начисленные в период с 1 января по 1 мая). Счет "Расходы по процентам на облигации" кредитруется на сумму начисленных процентов — 3 000 дол. и счет "Облигации к получению" кредитруется на номинальную стоимость облигаций — 100 000 дол. По наступлении срока выплаты процентов за первое полугодие, будет сделана запись:

1 июля	Расходы по процентам на облигации	4 500	
	Касса		4 500

Заметьте, что счет "Расходы по процентам на облигации" дебетуется на всю сумму по причитающимся процентам за полгода. В то же время действительные расходы по выплате процентов за два месяца составляют 1 500 дол. Эта сумма и будет получена как разность между дебетовым и кредитовым оборотами счета "Расходы по процентам на облигации". В более удобной форме эти процедуры можно представить на счете Главной книги.

Расходы по процентам на облигации					Счет № 723	
Дата	Примечание	Дебет	Кредит	Сальдо		
				Дебет	Кредит	
19х0 г.						
Май 1			3 000		3 000	
Июль 1		4 500		1 500		

Начисление расходов по выплате процентов на облигации в конце отчетного периода. В действующей практике нечасто встречается ситуация, когда сроки выплаты процентов по облигациям совпадают с окончанием финансового года компании. Тем не менее в тех случаях, когда это происходит, необходимо осуществлять определенные трансформации (корректировки) с тем, чтобы начислить расходы по процентам на облигации, относящиеся к завершённому отчетному периоду. Кроме того, если облигации выпускались со скидкой или пре-

мией, их следует учесть. В уже приведенном выше примере корпорация Vazon выпустила 1 января 100 000-долларовые облигации за 104,1 дол. Финансовый год корпорации заканчивается 30 сентября. За период после 1 июля, когда были выплачены проценты и списана облигационная премия, прошло три месяца (1 июля – 30 сентября). Проценты за этот период требуют соответствующей корректировочной записи:

30 сент.	Расходы по процентам на облигации	2 075,50	
.	Непогашенная премия по облигациям	174,50	
	Проценты, подлежащие выплате		2 250,00

Эта запись охватывает половину второго периода выплаты процентов. Счет "Непогашенная премия по облигациям" дебетуется на 174,50 дол., что составляет половину от 349 дол. – суммы списания премии за второй период. Счет "Проценты, подлежащие выплате" кредитруется на 2250,00 дол., что является суммой накопленных процентов за 3 месяца ($100\,000 \times 0,09 \times 1/4$) по номинальной стоимости облигаций. Сумма по дебету счета "Расходы по процентам на облигации" – 2075,50 (2250,0 – 174,5) является расходами корпорации по процентам за 3 месяца. Когда наступает срок выплаты процентов (1 января следующего года), делается запись, показывающая выплату процентов держателям облигаций и списание облигационной премии:

1 янв.	Расходы по процентам на облигации	2 075,50	
	Непогашенная премия по облигациям	174,50	
	Проценты, подлежащие выплате	2 250,00	
	Касса		4 500,00

Как показано выше, половина (2 250 дол.) выплачиваемой суммы (4 500 дол.) была начислена 30 сентября. Счет "Непогашенная премия по облигациям" дебетуется на сумму, которая должна быть списана за этот период ($349,00 - 174,50 = 174,50$). Полученная в результате сумма расходов по процентам охватывает трехмесячный период (30 сентября по 1 января).

Облигационные скидки в конце года учитываются аналогично премиям, с одной лишь разницей: списание скидок увеличивает расходы по процентам, в то время как премии их снижают.

Изъятие облигаций из обращения. Выпуск большинства облигаций предусматривает условия их выкупа, это дает возможность компании выкупать и изымать облигации до срока их погашения по обусловленной цене, которая обычно выше номинала. Такие облигации называются облигациями с правом досрочного погашения (callable bonds). Они наделяют корпорацию маневренностью в финансировании операций. Если уровень процента понижается, компа-

ния может изъять свои облигации и повторно выпустить их по более низкой процентной ставке. Условия выпуска облигаций оговаривают период и цену погашения. В качестве иллюстрации этих условий можно привести пример с корпорацией Vason. Компания может выкупить 1 июля 19х3 г. облигации, выпущенные ранее за 100 000 дол. с премией в 105 000 дол. Чтобы избежать сложностей, предположим, что выкуп происходит в день выплаты процентов. Так как облигации были выпущены 1 января 19х0 г., выкуп происходит на седьмой срок выплаты процентов. В случае, если запись, регистрирующая выплату процентов и списание облигационной премии, была сделана, проводка о погашении облигаций будет следующей:

1 июля	Облигации к оплате	100 000	
	Несписанная облигационная премия	1 447	
	Убытки от выпуска облигаций	3 553	
	Касса		105 000

Порой рост биржевой процентной ставки вызывает снижение рыночной цены облигации по сравнению с номиналом. В таком случае компания может посчитать выгодным приобретение облигаций на открытом рынке и погашение их, нежели выкупать их в последующем по номинальной цене. Этот случай носит название "раннее погашение облигаций", а полученная в результате этой операции экстраординарная прибыль является разницей между ценой выкупа облигаций и их номинальной ценой. Например, по причине снижения процентных ставок компания Vason могла выкупить облигации, выпущенные по номиналу 100 000 дол., на открытом рынке по 85 дол., а не по более высокой цене погашения в 105 дол. Запись этой операции:

1 июля	Облигации к оплате	100 000	
	Несписанная облигационная премия	1 447	
	Касса		85 000
	Прибыль от выкупа облигаций		16 447

Перевод облигаций в акции. Облигации, которые можно обменять на другие ценные бумаги компании (чаще всего на обыкновенные акции), называются конвертируемыми (convertible bonds). Этот обмен проводится по желанию держателя облигации. Условия обмена могут быть включены в облигационный контракт с целью сделать облигацию более привлекательной для покупателя. Эти облигации дают инвестору шанс на выгодную сделку, так как при условии роста рыночной цены акции повысится и стоимость облигации. Однако, если цена обыкновенной акции не увеличивается, инвестор сохраняет облигации, периодически получает проценты и полное возмещение сво-

их вложений в обусловленный срок. При переводе облигаций в обыкновенные акции, последние, согласно основным бухгалтерским правилам, учитываются по текущей стоимости обмениваемых облигаций, а сами облигации и соответствующие облигационные скидки или премии полностью списываются без фиксирования какого-либо убытка или прибыли. Предположим, что в уже отмеченном выше случае компания Vason не выкупила облигаций 1 июля 19х3 г., а по решению акционеров перевела все облигации в обыкновенные акции стоимостью 8 дол. при условии обмена облигации в 1 000 дол. на 40 обыкновенных акций. Бухгалтерская запись в этом случае будет следующей:

1 июля	Облигации к оплате	100 000	
	Несписанная облигационная премия	1 447	
	Обыкновенные акции		32 000
	Капитал, внесенный сверх номинала		69 447

При таком обмене (40 акций на 1 000 дол. облигаций) 4 000 акций будут выпущены по номиналу на 32 000 дол. ($4\,000 \times 8\,000$ дол.). Счет "Обыкновенные акции" кредитуются на номинальную стоимость выпущенных акций. Другой счет — "Капитал, внесенный сверх номинала" кредитуются на разницу между текущей стоимостью облигаций и номиналом выпущенных акций ($101\,447 - 32\,000 = 69\,447$), при этом никакие убытки или прибыли не регистрируются.

17. 6. Другие виды долгосрочных обязательств

Помимо облигаций компания может иметь другие виды долгосрочных обязательств — подлежащие погашению закладные (ипотеки), долгосрочная аренда и пенсионные расчеты.

Закладные (mortgages) — это одна из форм долгосрочного долга, обеспечиваемого реальными активами. Погашается соответствующими ежемесячными платежами, которые включают как выплаты процентов, так и часть суммы основного долга.

Таблица 17.1

Расчет ежемесячных платежей по 12 %-ной закладной в 50 тыс. дол.

Дата платежа	Невыплаченная сумма по закладной на начало периода	Ежемесячный платеж	Проценты за месяц (1 % от невыплаченной суммы)	Уменьшение долга	Невыплаченная сумма по закладной на начало периода
1 июня					50 000
1 июля	50 000	800	500	300	49 700
1 августа	49 700	800	497	303	49 397
1 сентября	49 397	800	494	306	49 091

В табл. 17.1 приведен пример платежей за первые три месяца по закладной в 50 000 дол. (12% годовых). Закладная стала действовать с 1 июня и месячный платеж равен 800 дол. 1 июля будет сделана следующая проводка:

1 июля	Закладные к оплате	300	
	Расходы по процентам на закладные	500	
	Касса		800

Отметим, что выплата процентов на 1 июля составляет 500 дол. ($50\,000 \times 12 \times 1/12$), а сокращение основной суммы долга – 300 дол. ($800 - 500$). Таким образом, в июле основная сумма долга сократилась до 49 700 дол., что в свою очередь уменьшило сумму процента, выплачиваемого в августе.

Долгосрочная аренда (long-term leases). У компании имеется несколько способов получить в пользование новые активы. В одном случае их можно купить на полученные в долг средства, в другом – арендовать оборудование на короткий срок, в третьем случае получить оборудование на длительный срок с помощью лизинга. Первые два способа не вызывают каких-то особых бухгалтерских проблем. В первом случае активы и обязательства учитываются по выплаченной сумме, и активы становятся объектом амортизации. Во втором случае риски владения остаются у арендодателя. Этот вид аренды называется оперативной арендой (operating lease). В учете платежи по такой аренде рассматриваются как ежемесячные расходы и относятся на дебет счета "Расходы по аренде". Третий способ – долгосрочная аренда – является одним из наиболее эффективных путей финансирования приобретения оборудования в США. Он имеет ряд преимуществ. Например, он не требует немедленного платежа, а арендная плата полностью освобождается от налогообложения. Кроме того, долгосрочная аренда обходится дешевле краткосрочной аренды. В то же время здесь возникают несколько серьезных бухгалтерских проблем. Часто этот вид аренды является безотзывным, кроме того, срок аренды может быть таким же, что и срок физического использования оборудования. Наконец, по истечении срока аренды активы переходят в собственность арендатора. В целом этот вид аренды напоминает обычное приобретение оборудования с переходом всех рисков к арендатору. У арендующей компании увеличиваются как активы, так и обязательства. С учетом этих проблем Совет по бухгалтерским стандартам определил долгосрочную аренду как капитализируемая аренда (capital lease). По рекомендации Совета, в случае применения этого вида аренды, арендатор должен учитывать активы и обязательства в сумме платежей по лизингу в течение всего периода действия договора. Как и в случае погашения закладных, каждый платеж по аренде

частично включает расходы по процентам и выплату основного долга. Одновременно ведется учет амортизации долгосрочно арендуемых средств.

Пенсии. На большую часть лиц, занятых в средних и крупных фирмах, распространяется тот или иной вид пенсионного соглашения. Пенсионное соглашение (pension plan) — это договор между фирмой и занятыми в ней лицами, по которому компания обязуется выплачивать пособие работнику после его ухода с работы по возрасту. Большинство фирм выплачивают пенсионное пособие в полном размере, но иногда и сами работники оплачивают из заработной платы часть пенсионного пособия. Как те, так и другие выплаты поступают в пенсионный фонд (pension fund), и из него выплачиваются пособия пенсионерам. В большинстве случаев пенсионное пособие состоит из ежемесячных выплат работникам после их выхода на пенсию и других выплат: по случаю смерти или нетрудоспособности.

Существуют два вида пенсионных соглашений. При договоре о твердых взносах работодатель должен вносить ежегодно сумму, определяемую для текущего года на основе соглашений между фирмой и занятыми в ней или решения совета директоров. Сумма выплачиваемой пенсии будет зависеть от того, какое количество этих выплат могут обеспечить накопленные взносы. При договоре о твердых выплатах выплачиваемая фирмой в пенсионный фонд сумма — это та, которая необходима для обеспечения обязательств по выплате пенсионных пособий. Она определяется числом занятых в текущем году, но не будет окончательно определена, пока работники не уйдут на пенсию или не умрут. В этом случае сумма взноса за текущий год зависит от определенной суммы будущих выплат при неопределенных текущих взносах, тогда как при договоре о твердых взносах неопределенная сумма будущих обязательств по пенсионным пособиям зависит от накопленной суммы определенных текущих взносов.

Запись ежегодных расходов по пенсионному обеспечению в случае договора о твердых взносах проста. После определения необходимой суммы взноса счет "Пенсионные расходы" дебетуется, а счета задолженности либо счет "Касса" кредитуются.

Сумма пенсионных расходов является величиной, которая заранее определена. Если сумма денег, внесенных в пенсионный фонд, меньше, чем пенсионные расходы, то возникает задолженность, показываемая в Балансе, если же сумма денег, выплаченных по пенсионному соглашению, больше пенсионных расходов, то возникают авансом оплаченные расходы, которые отражаются в активе Баланса.

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основная
модель учета

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в
товариществах и
корпорациях

ЧАСТЬ ШЕСТАЯ

Основные
концепции
управленческого
учета

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие
базисной модели
учета

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные
виды отчетов и
анализ
бухгалтерской
информации
Глава 18
Отчет о движении
денежных средств
Глава 19
Анализ
финансового
положения
Глава 20
Финансовые
вложения
(инвестиции)
Глава 21
Международные
аспекты
бухгалтерского
учета

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение активов,
краткосрочных
пассивов и их
отражение в финансо-
вом отчете

Организационные формы ведения бизнеса сегодня являются очень сложными, для представления информации о нем составляют специальные отчеты. Чтобы понять и оценить финансовые отчеты, следует научиться их анализировать.

СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВИДЫ ОТЧЕТОВ И АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

Глава 18. Представлен Отчет о движении денежных средств, в котором дается объяснение основных производственных, финансовых и инвестиционных аспектов деятельности компаний, приведено описание этого отчета с использованием как прямого, так и косвенного подходов.

Глава 19. Объясняются цели и приемы анализа финансовой отчетности с точки зрения финансиста (financial analyst).

Глава 20. Рассматриваются вопросы учета в компаниях, инвестировавших другие компании. Освещается вариант, когда компания покупает акции других фирм, что часто влечет за собой необходимость консолидировать отчетность, и вариант, когда инвестиции осуществляются в облигации других компаний.

Глава 21. Посвящена проблемам внедрения международных стандартов учета и вопросам, возникающим вследствие изменения курса доллара. К ним относятся: учет влияния общего роста цен и изменения цен на некоторые товары, а также отражение в учете изменения курса доллара по отношению к другим валютам.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Каждый отчет, составляемый бухгалтером, имеет свою цель: Баланс показывает на определенную дату, какие ресурсы вложила администрация в активы и как они финансируются пассивами и капиталом фирмы; Отчет о прибылях и убытках отражает чистую прибыль, которая была получена в течение отчетного периода; Отчет об акционерном капитале фиксирует изменения в капитале акционеров компании в течение отчетного периода, включая совокупную реинвестированную, т.е. вновь вложенную, прибыль.

Перечисленные отчеты отвечают не на все вопросы, возникающие при рассмотрении финансового положения фирмы. Например, имеется ли у компании достаточно свободных денежных средств для выплаты дивидендов? Может ли она погасить кредиторскую задолженность? Какая финансовая или инвестиционная деятельность была предпринята компанией в течение отчетного периода? Какие новые виды средств были приобретены фирмой? Если кредиторская задолженность уменьшилась или увеличилась, то за счет чего? И наконец, выпускала ли компания новые акции в оборот и если да, то на какие цели пошли полученные средства?

Три названных отчета не дают ответа на эти вопросы. В самом деле, Отчет о прибылях и убытках составляется, исходя из так называемой системы начислений (*accrual basis*), и поэтому воздействие текущей деятельности на состояние денежных средств и ликвидность в нем не отражаются; Баланс показывает статику фирмы, так как финансовая и инвестиционная деятельность внутри отчетного периода в нем не представлены; Отчет об акционерном капитале охватывает только операции, влияющие на этот капитал, поэтому, чтобы ответить на поставленные вопросы, необходим еще один отчет.

До недавнего времени для этих целей использовался Отчет об изменениях в финансовом положении фирмы (*statement of changes in financial position*). Его составляли двумя способами, исходя из двух различных определений фондов. Исторически сложилось так, что большинство компаний при составлении данного отчета определяли фонды как оборотные средства (*working capital*), которые исчислялись как разность между текущими активами (*current assets*) и текущей задолженностью — пассивами (*current liabilities*). Отчет в этом случае показывал источники собственных оборотных средств и их использование. Однако в последнее время более популярным стал другой способ, при котором фонды трактуются как денежные средства, и в отчете, состав-

1 Это обусловлено тем, что моментом реализации ценностей, а следовательно, и получения прибыли считается их отгрузка, а не получение денег. В этих условиях у фирмы может быть очень большая прибыль, а наличные деньги могут отсутствовать. — *Примеч. ред.*

ленном на основе этого способа, приводятся только источники поступления денежных средств и их использование.

Как менялось отношение 600 наиболее крупных компаний к вопросу о том, что предпочтительнее исследовать — движение собственных оборотных средств (working capital) или денежных средств (cash), — показывает рис. 18.1.

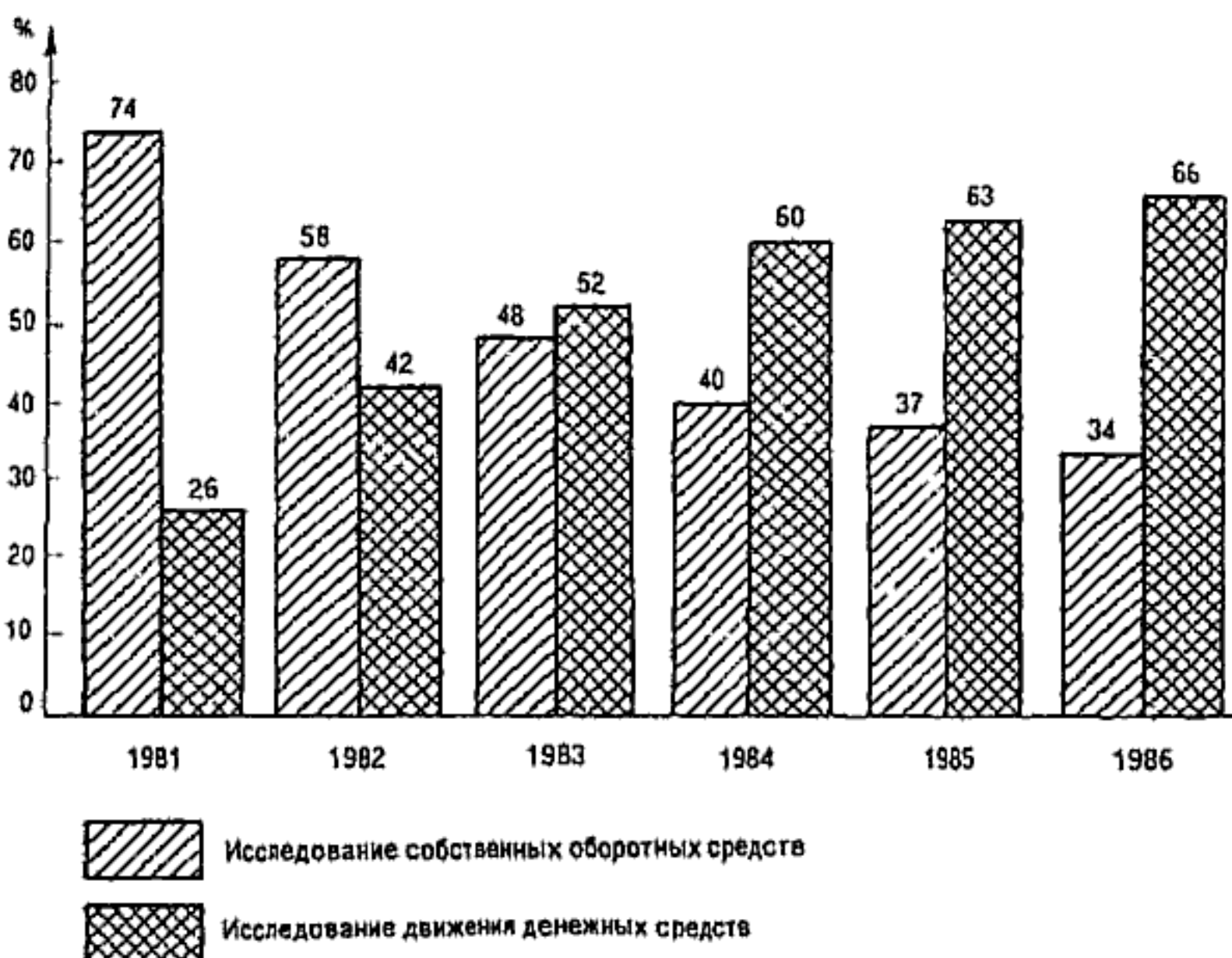


Рис. 18.1. Использование данных об оборотных и денежных средствах при анализе финансового положения 600 крупных компаний США

Из-за отсутствия единого определения фондов на практике обе отчетные формы встречались довольно часто. Для устранения возможных ошибок, возникающих из-за использования различных оснований при составлении одинаковых отчетов, в ноябре 1987 г. Совет по бухгалтерским стандартам (FASB) принял решение о замене Отчета об изменениях в финансовом положении новым отчетом, который получил название Отчет о движении денежных средств (statement of cash flows). В соответствии с рекомендациями FASB основной целью отчета является предоставление инвесторам и кредиторам компании информации о движении денежных средств. Разработана единая форма со-

ставления отчета, который должен представляться одновременно с Отчетом о прибылях и убытках. Этот порядок распространяется на отчетность за финансовые годы, закончившиеся после 15 июля 1988 г.

18.1. Цели, назначение и структура Отчета о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств (statement of cash flows) показывает воздействие текущей, инвестиционной и финансовой деятельности компании на состояние ее денежных средств за определенный отчетный период и позволяет объяснить изменения денежных средств за этот период. При составлении Отчета о движении денежных средств под термином "денежные средства" понимаются как непосредственно деньги в кассе компании и на ее счетах в банках, так и денежные эквиваленты. Денежные эквиваленты (cash equivalents) были определены Советом по бухгалтерским стандартам как краткосрочные высоколиквидные инвестиции, представленные, как правило, ценными бумагами (акции, казначейские билеты и т.д.). Предположим, например, что у компании есть 1 000 000 дол., свободных в течение тридцати дней. Чтобы использовать эти денежные средства, компания может кредитовать на эту сумму другую компанию посредством приобретения краткосрочного векселя либо приобрести на эту сумму краткосрочные облигации правительства (так называемые казначейские билеты). До тех пор пока деньги и денежные эквиваленты рассматриваются как одно и то же, трансформация денег в денежные эквиваленты и обратно не считается поступлением или выбытием денежных средств. Денежные эквиваленты не следует путать с краткосрочными финансовыми вложениями (short-term investments), которые в Отчете о движении денежных средств не приравниваются к деньгам и не рассматриваются как денежные средства. Приобретение обращающихся на рынке ценных бумаг рассматривается в Отчете о движении денежных средств как выбытие денежных средств, продажа таких бумаг — как поступление денежных средств. В дальнейшем в этой главе под термином "денежные средства" (cash) будут подразумеваться и непосредственно деньги, и их эквиваленты.

Цели Отчета о движении денежных средств. Основной целью Отчета о движении денежных средств является предоставление информации о поступлении и выбытии денежных средств компании в течение отчетного периода. Следующая цель — предоставление информации о текущей, инвестиционной и финансовой деятельности компании за отчетный период. Информацию о деятельности компании можно получить из других отчетов компании, но Отчет о движении денежных средств суммирует всю деятельность компании, которая воздействовала на денежные средства.

Использование Отчета о движении денежных средств. Отчет о дви-

жении денежных средств необходим как для администрации компании, так и для внешних пользователей — инвесторов и кредиторов. Администрация может использовать этот отчет при расчете ликвидности компании, при определении дивидендов, при оценке воздействия на общее состояние фирмы решений о дополнительных инвестициях в другие предприятия или о финансировании каких-либо программ. Иными словами, администрации необходим этот отчет для того, чтобы определить, будет ли у фирмы достаточно наличных средств для погашения краткосрочной кредиторской задолженности (*current liabilities*), решить вопрос об увеличении или уменьшении размера выплачиваемых дивидендов, планировать инвестиционную и финансовую политику фирмы.

Инвесторам и кредиторам информация, представленная в Отчете о движении денежных средств, будет очень полезна при исследовании компании: способна ли администрация фирмы управлять движением денежных средств, генерировать достаточное количество денежных средств на счетах предприятия для погашения кредиторской задолженности, для выплаты дивидендов, для дополнительного финансирования. Ко всему прочему, они могут использовать этот отчет для того, чтобы понять разницу между чистой прибылью, отраженной в Отчете о прибылях и убытках, и состоянием денежных средств. Отчет о движении денежных средств также показывает эффект от инвестиционной и финансовой деятельности компании за отчетный период как в денежном, так и неденежном выражении.

Составные части Отчета о движении денежных средств. Отчет о движении денежных средств отражает поступление и выбытие денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Из каких операций состоит каждый вид деятельности, показано на рис. 18.2.

1. Текущая деятельность (*operating activities*) включает в себя воздействие на денежные средства хозяйственных операций, влияющих на размер прибыли компании. К этой категории относятся такие операции, как выплата и поступление денежных средств за товары и услуги, за проценты по выданным и полученным кредитам. Сюда же относится выбытие денежных средств в результате выплаты заработной платы и прочих выплат, связанных со служащими компании (налоги, проценты за кредиты работников и т.д.). К этой же категории относятся выплаты в бюджет по различным налогам.

2. Инвестиционная деятельность (*investing activities*) включает приобретение и реализацию основных средств, ценных бумаг (менее ликвидных, чем денежные эквиваленты), выдачу и получение погашаемых кредитов. Поступление денежных средств в этом случае происходит в результате реализации основных средств и ценных бумаг, а также возврата предоставленных ранее кредитов. Выбытие денежных средств — в результате приобретения основных средств, ценных бумаг, а также предоставления кредитов другим компаниям.

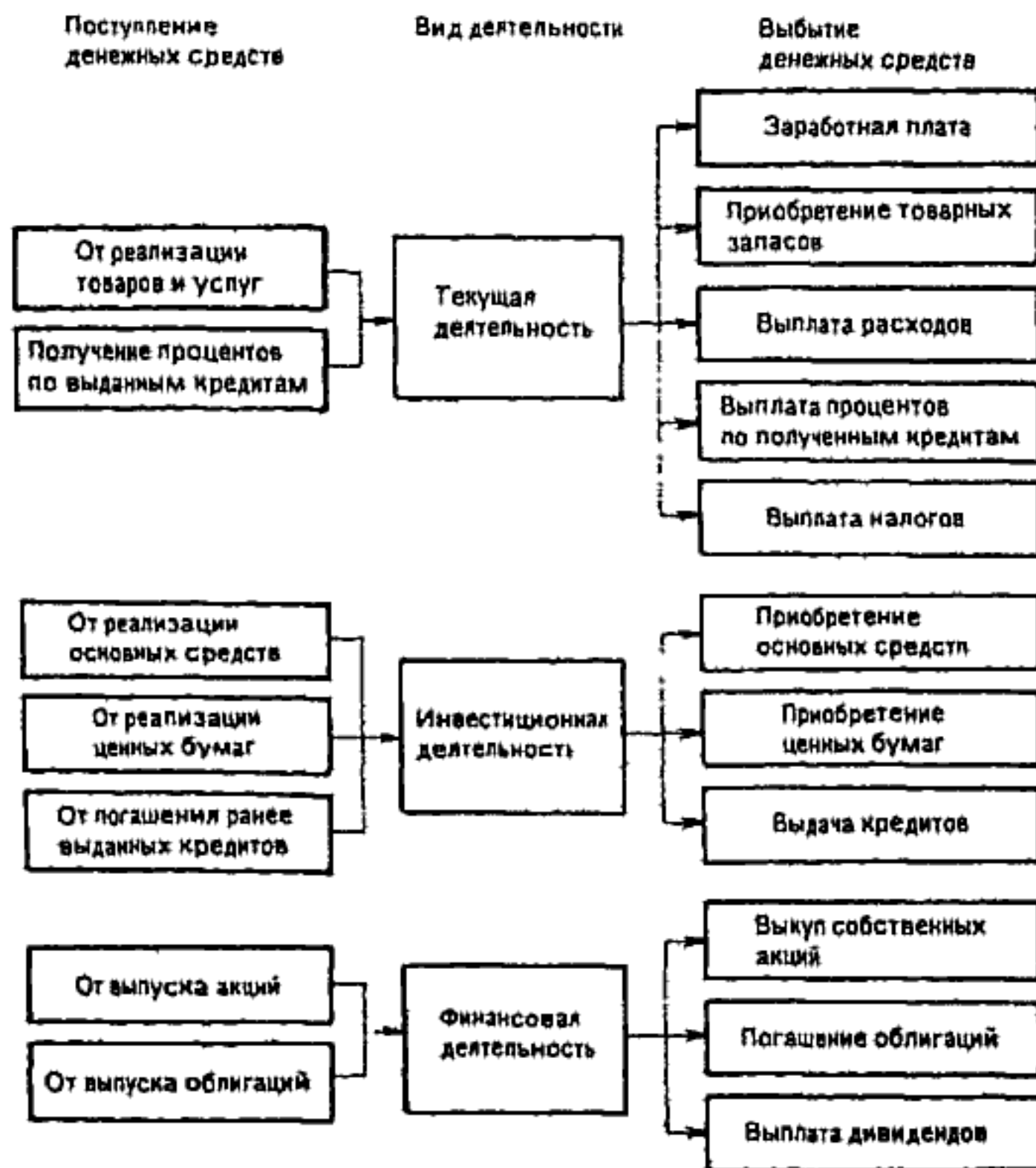


Рис. 18.2. Классификация поступлений и выбытий денежных средств

3. Финансовая деятельность (financing activities) включает: (1) получение от собственников и возврат собственникам средств для деятельности компании, (2) получение и погашение кредитов и облигаций. Поступление денежных средств в этом случае происходит в результате выпуска акций компании и от получения краткосрочных и долгосрочных кредитов. Выбывают денежные средства в результате погашения кредитов, а также выплат собственникам-акционерам, включая выплаты дивидендов. Операции с выкупленными акциями (treasury stock) также рассматриваются как финансовая деятельность.

Погашение кредиторской задолженности (accounts payable), начисленных обязательств (accrued liabilities) не считается финансовой деятельностью, а рассматривается как текущая деятельность.

Время от времени компания может осуществлять различные неденежные операции инвестиционного и финансового характера, затрагивающие только основные средства (long-term assets), долгосрочные кредиты (long-term liabilities) либо акционерный капитал (stockholders' equity). К таким операциям можно отнести приобретение основных средств за счет долгосрочных кредитов, погашение кредиторской задолженности посредством выпуска и передачи кредиторам дополнительных акций и т.д. Например, компания может выписать долгосрочную закладную (long-term mortgage) на приобретение земли или здания либо конвертировать долгосрочные облигации (long-term bonds) в обыкновенные акции (common stock). Эти операции представляют собой обычную инвестиционную и финансовую деятельность, но они могли бы не отражаться в Отчете о движении денежных средств, так как не затрагивают денежные средства компании. Однако, поскольку одной из целей Отчета о движении денежных средств является отражение инвестиционной и финансовой деятельности и поскольку такие операции обязательно повлияют на состояние денежных средств компании в будущем, Совет по бухгалтерским стандартам (FASB) определил, что подобные операции должны быть отражены в Отчете о движении денежных средств. Для этих целей в отчет был введен специальный раздел "Перечень неденежных операций инвестиционного и финансового характера". Таким образом, пользователь отчета получает полную информацию об инвестиционной и финансовой деятельности компании.

Форма Отчета о движении денежных средств. Общая форма Отчета о движении денежных средств представлена в табл. 18.1. Первые три части отчета соответствуют трем видам деятельности компании, описанным выше. Сначала отражается движение денежных средств в результате текущей деятельности, следующий раздел фиксирует движение денежных средств в результате инвестиционной деятельности, третий раздел — движение денежных средств в результате финансовой деятельности. Каждое поступление и выбытие денежных средств показываются отдельно в соответствующем разделе. Например, поступление денежных средств в результате реализации основных средств учитывается отдельно от выбытия денежных средств в результате приобретения основных средств. Точно так же отдельно указывается поступление денежных средств в результате погашения кредита. Суммы денежных средств на начало и на конец отчетного периода приводятся в конце Отчета о движении денежных средств. Перечень неденежных операций, имевших место в течение отчетного периода, помещен в нижней части отчета.

Таблица 18.1

Форма Отчета о движении денежных средств

Название компании Отчет о движении денежных средств (отчетный период)		
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Перечень всех видов поступлений и выбытий денежных средств	xxx	
Состояние денежных средств от текущей деятельности		xxx
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Перечень всех видов поступлений и выбытий денежных средств	xxx	
Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности		xxx
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Перечень всех видов поступлений и выбытий денежных средств	xxx	
Состояние денежных средств от финансовой деятельности		xxx
Изменения в состоянии денежных средств		xx
Денежные средства на начало отчетного периода		xx
Денежные средства на конец отчетного периода		xx
Перечень неденежных операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью		
(Список всех операций)		xxx

18.2. Составление Отчета о движении денежных средств

Для составления Отчета о движении денежных средств используем данные, приведенные в табл. 18.2 и 18.3. В них представлены Баланс корпорации Ruap на 31 декабря 19x1 и 19x2 гг., а также Отчет о прибылях и убытках за 19x2 г. с дополнительной информацией об операциях корпорации, не связанных с текущей деятельностью, за 19x2 г. Поскольку изменения в статьях Баланса могут быть использованы для составления Отчета о движении денежных средств, эти изменения так же показаны в табл. 18.2. Составление Отчета о движении денежных средств предполагает следующие четыре этапа:

1. Определение движения денежных средств в результате текущей деятельности.
2. Определение движения денежных средств в результате инвестиционной деятельности.

3. Определение движения денежных средств в результате финансовой деятельности.
4. Представление полученной на первых трех этапах информации в форме Отчета о движении денежных средств.

Таблица 18.2

**Баланс с отражением изменений для составления
Отчета о движении денежных средств**

Корпорация Руан Баланс на 31 декабря 19x2 и 19x1 гг.			
	19x2	19x1	Разница
Активы			
Текущие активы			
Касса	46 000	15 000	31 000 Увеличение
Счета к получению	47 000	55 000	-8 000 Уменьшение
Товары	144 000	110 000	34 000 Увеличение
Расходы будущих периодов	<u>1 000</u>	<u>5 000</u>	<u>-4 000</u> Уменьшение
Итого текущих активов	<u>238 000</u>	<u>185 000</u>	<u>53 000</u>
Финансовые вложения	<u>115 000</u>	<u>127 000</u>	<u>-12 000</u> Уменьшение
Основные средства			
Основные средства	715 000	505 000	210 000 Увеличение
Накопленный износ	<u>-103 000</u>	<u>-68 000</u>	<u>-35 000</u> Увеличение
Итого основных средств	<u>612 000</u>	<u>437 000</u>	<u>175 000</u>
Всего	<u>965 000</u>	<u>749 000</u>	<u>216 000</u>
Пассивы			
Краткосрочные пассивы			
Счета к оплате	50 000	43 000	7 000 Увеличение
Резерв предстоящих платежей	12 000	9 000	3 000 Увеличение
Расчеты с бюджетом	<u>3 000</u>	<u>5 000</u>	<u>-2 000</u> Уменьшение
Итого краткосрочных пассивов	<u>65 000</u>	<u>57 000</u>	<u>8 000</u>
Долгосрочные пассивы			
Облигации к оплате	<u>295 000</u>	<u>245 000</u>	<u>50 000</u> Увеличение
Итого	<u>360 000</u>	<u>302 000</u>	<u>58 000</u>
Акционерный капитал			
Обыкновенные акции, номинал 5 дол.	276 000	200 000	76 000 Увеличение
Капитал, оплаченный сверх номинала	189 000	115 000	74 000 Увеличение
Реинвестированная прибыль	<u>140 000</u>	<u>132 000</u>	<u>8 000</u> Увеличение
Итого	<u>605 000</u>	<u>447 000</u>	<u>158 000</u>
Всего пассивов и акционерного капитала	<u>965 000</u>	<u>749 000</u>	<u>216 000</u>

Таблица 18.3

**Отчет о прибылях и убытках с отражением изменений
для составления Отчета о движении денежных средств**

**Корпорация Руап
Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.**

Реализация	698 000
Себестоимость проданных товаров	<u>520 000</u>
Валовой доход	178 000
Текущие расходы (включая расходы на амортизацию основных средств в сумме 37 000 дол.)	<u>147 000</u>
Текущая прибыль	31 000
Прочие доходы и расходы	
Расходы по выплате процентов за полученные кредиты	-23 000
Проценты по предоставленным кредитам	6 000
Доходы от продажи ценных бумаг	12 000
Убытки от реализации основных средств	<u>-3 000</u>
Прибыль до налогообложения	23 000
Налог на прибыль	<u>7 000</u>
Чистая прибыль	<u>16 000</u>

Прочие операции, имевшие место в 19x2 г., но не связанные с основной деятельностью компании:

1. Приобретены ценные бумаги на сумму 78 000 дол.
2. Реализованы ценные бумаги на сумму 102 000 дол. Ранее эти бумаги были приобретены за 90 000 дол.
3. Приобретены основные средства на сумму 120 000 дол.
4. Реализованы основные средства за 5 000 дол. Их первоначальная стоимость — 10 000 дол., сумма накопленного износа — 2 000 дол.
5. Выпущены облигации общей номинальной стоимостью 100 000 дол. и на безденежной основе обменены на основные средства.
6. Выплачено 50 000 дол. по облигациям, по которым наступил срок погашения.
7. Выпущено 15 200 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 дол. каждая на сумму 150 000 дол.
8. Выплачены дивиденды в размере 8 000 дол.

Определение движения денежных средств в результате текущей деятельности

Отчет о прибылях и убытках (income statement) показывает, насколько прибыльной была текущая деятельность компании, но не показывает поступление и выбытие денежных средств в результате этой деятельности. Причина этого заключается в том, что Отчет о прибылях и убытках составляется на основе системы начислений (accrual basis), согласно которой доходы признаются даже в случае, когда деньги еще не поступили, а расходы очень часто считаются понесенными, хотя денежных выплат еще не было. Чтобы выявить движение денежных средств, явившееся результатом текущей деятельности, необходимо

трансформировать данные Отчета о прибылях и убытках с системы начислений (accrual basis) в кассовую систему (cash basis). При этом используются корректировки, при которых доходы признаются только в случае, если имели место денежные поступления, а расходы считаются понесенными, если осуществлялись денежные выплаты (рис. 18.3).

Существуют два метода трансформирования Отчета о прибылях и убытках (income statement), составленного на основе системы начислений (accrual basis), в отчет, составленный в соответствии с кассовой системой учета (cash basis): прямой и косвенный.

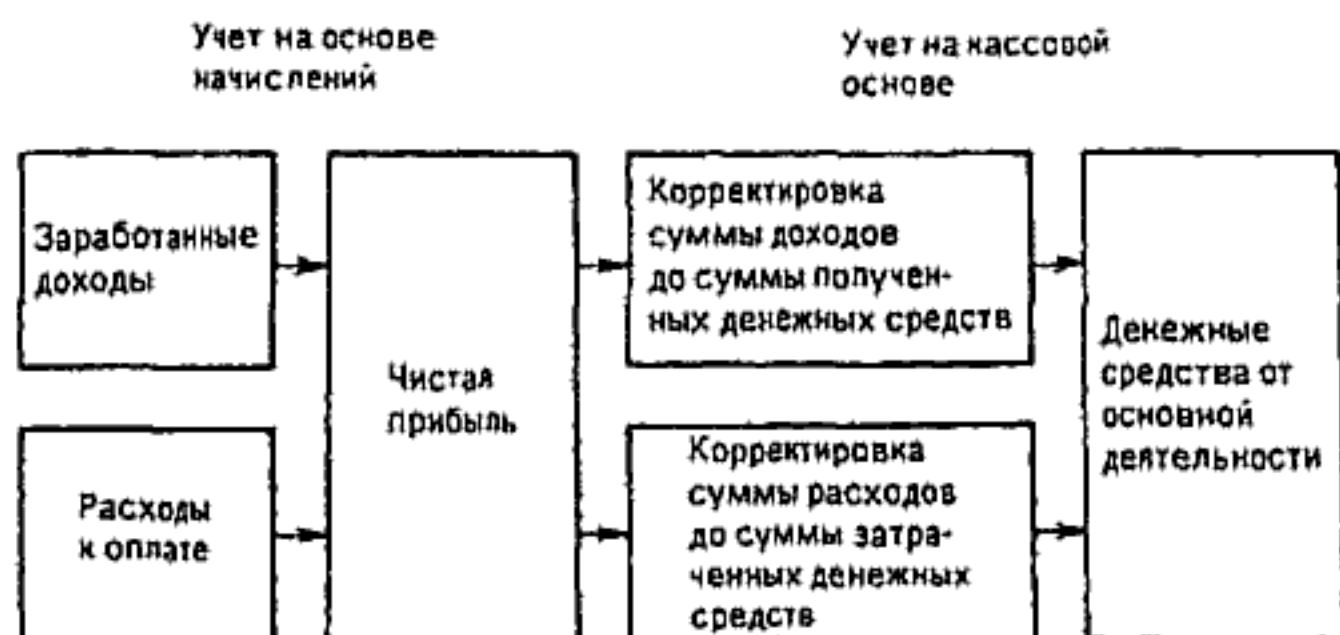


Рис. 18.3. Два метода ведения учета

Прямой метод подразумевает трансформирование каждой статьи Отчета о прибылях и убытках. В этом случае начинают с денежных поступлений от реализации продукции, из которых вычитают все денежные выплаты по приобретению товаров, текущим расходам, процентам за кредит и выплатам в бюджеты. В итоге выводят сумму состояния денежных средств от текущей деятельности.

Движение денежных средств в результате текущей деятельности

Поступление денежных средств в результате текущей деятельности		
Реализация	XXX	
Поступление по процентам и дивидендам	XXX	XXX
Выбытие денежных средств в результате текущей деятельности		
Приобретение товаров	XXX	
Текущие расходы	XXX	
Проценты за кредиты	XXX	
Налоги	XXX	XXX
Состояние денежных средств от текущей деятельности		XXX

Косвенный метод не предусматривает трансформирования каждой статьи Отчета о прибылях и убытках. Согласно этому методу трансфор-

мируется целиком сумма чистой прибыли (net income) в сумму состояния денежных средств от текущей деятельности:

Движение денежных средств в результате текущей деятельности

Чистая прибыль		XXX
Корректировки для трансформации чистой прибыли в состояние денежных средств от текущей деятельности (перечень всех корректировок)	XXX	XXX
Состояние денежных средств от текущей деятельности		XXX

Использование этих методов приводит к одинаковым результатам, и Совет по бухгалтерским стандартам (FASB) признает оба эти метода, хотя рекомендует использовать прямой метод.

Поступление денежных средств от реализации. Реализация приводит к увеличению денежных средств компании. Реализация за наличные средства непосредственно увеличивает денежные средства. Поскольку реализация в кредит увеличивает дебиторскую задолженность, или счета к получению (accounts receivable), увеличение денежных средств произойдет после ее погашения. Однако неверно было бы предполагать, что реализация в кредит автоматически увеличивает денежные средства, потому что погашение дебиторской задолженности за отчетный период практически никогда не бывает равно реализации в кредит за этот же период. Более того, дебиторская задолженность может быть вообще не погашена, в текущем отчетном периоде могут быть оплачены счета за продукцию, реализованную в прошлом отчетном периоде, или же продукция, реализованная в текущем отчетном периоде, может быть оплачена в следующем отчетном периоде. Так, если дебиторская задолженность возросла в текущем отчетном периоде по сравнению с предыдущим, поступление денежных средств не обязательно будет столь же велико. С другой стороны, дебиторская задолженность может уменьшиться в данном отчетном периоде по сравнению с прошедшим, и в этом случае сумма поступивших за текущий период средств может превысить сумму реализации за этот же период.

Взаимосвязь между реализацией, изменениями в состоянии дебиторской задолженности, или счетах к получению (accounts receivable), и поступлением денежных средств от реализации может быть отражена следующей формулой:

Поступление денежных средств от реализации (Cash Receipts from Sales)	—	Реализация (Sales)	+	Уменьшение дебиторской задолженности (Decrease in accounts receivable)
				или
			—	Увеличение дебиторской задолженности (Increase in accounts receivable)

Исходя из данных Баланса и Отчета о прибылях и убытках корпорации Руап, представленных в табл. 18.2 и 18.3, реализация в 19х2 г. составила 698 000 дол., дебиторская задолженность уменьшилась на 8 000 дол. Таким образом, поступление денежных средств от реализации может быть подсчитано следующим образом:

$$706\ 000\ \text{дол.} = 698\ 000\ \text{дол.} + 8\ 000\ \text{дол.}$$

Сумма денежных средств, поступивших в корпорацию Руап в 19х2 г., на 8 000 дол. превысила сумму реализации за этот же год. Эту взаимосвязь можно проиллюстрировать следующим образом:

Счета к получению (Accounts Receivable)			
Реализация (Sales)	Сальдо на начало	55 000	
	→	698 000	706 000 →
	Сальдо на конец	47 000	
			Поступление денежных средств (Cash Receipts)

Поступление денежных средств в виде процентов за предоставленный кредит и дивидендов. Хотя проценты за предоставленный кредит и дивиденды обычно связывают с инвестиционной деятельностью и даже считают доходом от инвестиций (investment income), Совет по бухгалтерским стандартам (FASB) классифицирует такое поступление денежных средств как результат текущей деятельности. Для упрощения примеров, приводимых в этой книге, в дальнейшем будут применяться следующие термины: вместо понятия проценты по предоставленным кредитам (interest income) — термин “проценты полученные” (interest received) и вместо понятия доходы от дивидендов по финансовым вложениям (dividend income) — термин “дивиденды полученные” (dividends received). Таким образом, для корпорации Руап сумма денежных средств, поступивших в виде процентов полученных (interest received), согласно табл. 18.3 составляет 6000 дол. В табл. 18.3 эта сумма находится напротив статьи “Проценты по предоставленным кредитам”.

Выплаты денежных средств за приобретенные товары и услуги. Чтобы определять величину денежных средств, выплаченных за приобретенные товары и услуги, сумму себестоимости проданных товаров (cost of goods sold) из Отчета о прибылях и убытках (income statement) необходимо скорректировать. Корректировка происходит в два этапа. Сначала из суммы себестоимости проданных товаров (cost of goods sold) необходимо получить величину чистого приобретения (net

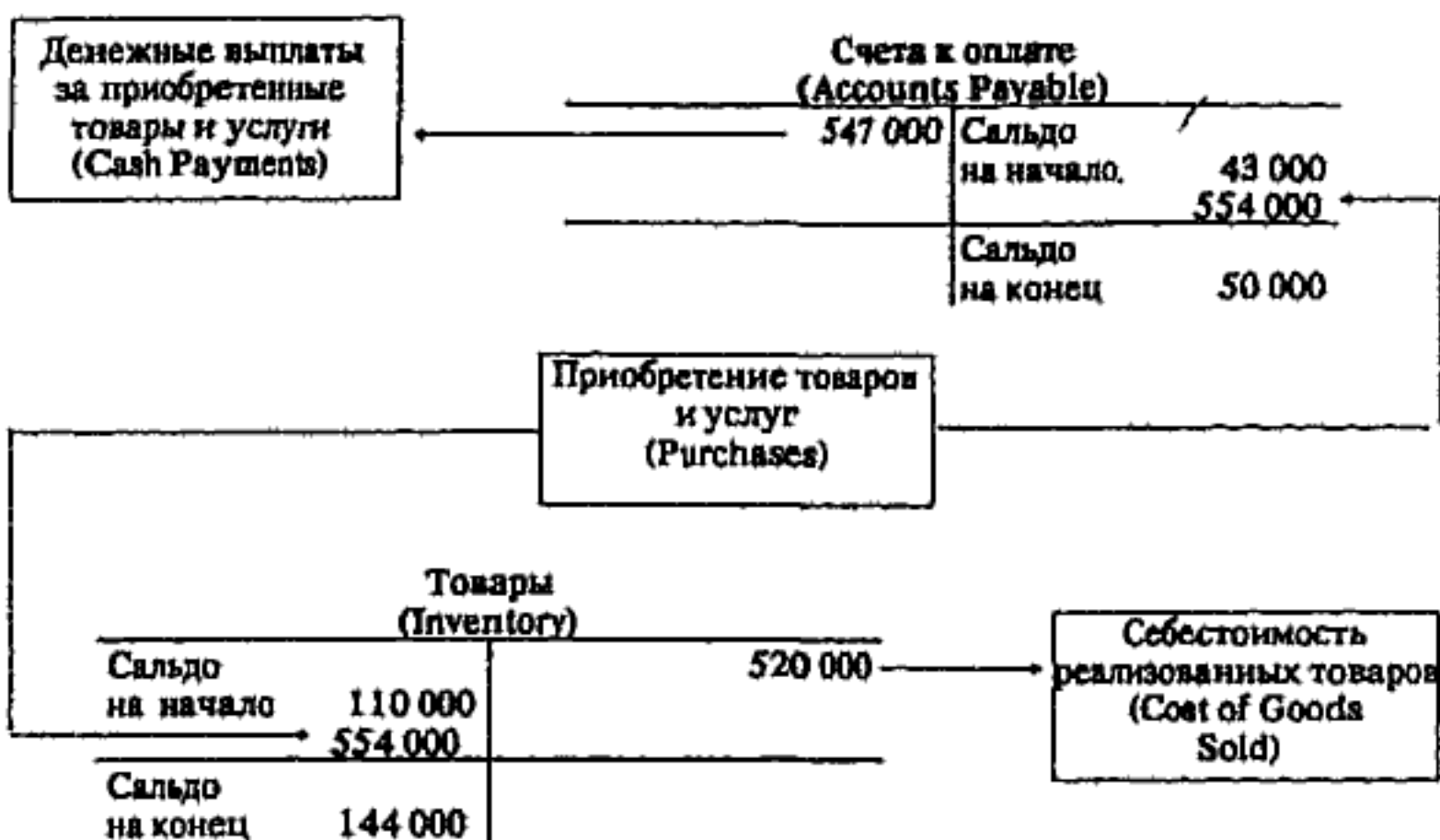
purchases). Затем полученная сумма корректируется с учетом изменений, происшедших в счетах по расчетам с поставщиками, или в счетах к оплате (accounts payable). Если сумма товарных запасов увеличилась в текущем отчетном периоде по сравнению с прошедшим, то чистое приобретение (net purchases) будет больше себестоимости проданных товаров (cost of goods sold). Если же сумма товарных запасов уменьшилась, то чистое приобретение (net purchases) будет меньше, чем себестоимость проданных товаров (cost of goods sold). В противоположность этому, если сумма по счетам к оплате (accounts payable) увеличилась, сумма выплат денежных средств за приобретение товаров и услуги будет меньше суммы чистого приобретения (net purchases); если же сумма по счетам к оплате (accounts payable) уменьшилась, то выплаты будут больше суммы чистого приобретения. Эту взаимосвязь можно выразить следующим образом:

Денежные выплаты за приобретенные товары и услуги (Cash Payments for Purchases)	Себестоимость проданных товаров (Cost of Goods Sold)	+ Увеличение товарных запасов (Increase in Inventory)	— Уменьшение по счетам к оплате (Decrease in Accounts Payable)
		или — Уменьшение товарных запасов (Decrease in Inventory)	или Увеличение по счетам к оплате (Increase in Accounts Payable)

В соответствии с данными, представленными в табл. 18.2 и 18.3, сумма себестоимости проданных товаров (cost of goods sold) составляет 520 000 дол., сумма товарных запасов (inventory) увеличилась на 34 000 дол. и сумма по счетам к оплате (accounts payable) увеличилась на 7 000 дол. Исходя из этих данных сумма денежных выплат за приобретенные товары и услуги составляет 547 000 дол., которая может быть подсчитана следующим образом:

$$547\,000 \text{ дол.} = 520\,000 \text{ дол.} + 34\,000 \text{ дол.} - 7\,000 \text{ дол.}$$

В представленном примере сумма приобретенных корпорацией Руап товарных запасов на 34 000 дол. больше суммы реализованных товарных запасов и на 7 000 дол. больше суммы, уже уплаченной за эти товарные запасы к концу отчетного периода. В итоге величина денежных выплат за приобретенные товары и услуги на 27 000 дол. (547 000 дол. — 520 000 дол.) превышает себестоимость проданных товаров. Следующая схема иллюстрирует описанную взаимосвязь.



Денежные выплаты по текущим расходам. Так же как величина себестоимости проданных товаров (cost of goods sold) не равнозначна сумме денежных средств, уплаченных за приобретенные в течение отчетного периода товарные запасы, так и сумма текущих расходов не равна сумме денежных средств, выплаченных рабочим и служащим в виде заработной платы, различным организациям за оказанные услуги и т.п. Необходимо провести три этапа корректировок, чтобы привести сумму текущих расходов к величине денежных выплат по этим расходам.

На первом этапе корректируются расходы будущих периодов (prepaid expenses). Если сумма таких расходов увеличилась в течение отчетного периода, это значит, что денежных выплат в этом периоде было больше, чем отражено в Отчете о прибылях и убытках в статьях расходов. Если величина расходов будущих периодов уменьшилась, в Отчете о прибылях и убытках сумма расходов будет превышать выбытие денежных средств.

Следующим этапом необходимо отрегулировать все виды кредиторской задолженности, возникшие от начисления расходов, как начисленная заработная плата, начисленные налоги и т.д. Если такие виды задолженности (accrued liabilities) увеличивались в течение отчетного периода, сумма текущих расходов в Отчете о прибылях и убытках будет превышать сумму израсходованных денежных средств; если уменьшались — сумма текущих расходов будет меньше денежных выплат, пошедших на погашение таких видов задолженности.

Последний этап необходим, поскольку некоторые виды расходов

вообще не требуют выплаты денежных средств, и поэтому при расчете выбытия денежных средств в результате текущей деятельности сумма таких расходов просто должна быть вычтена из величины текущих расходов. Наиболее типичными такими расходами являются расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов (depreciation and amortization expenses).

Например, в бухгалтерских записях корпорации Ryan амортизационные расходы были отражены следующим образом:

Расходы по амортизации	37 000	
Накопленный износ		37 000

Ни к каким изменениям в денежных средствах эта операция не привела. Тем не менее сумма текущих расходов (operating expenses) в Отчете о прибылях и убытках при корректировке должна быть уменьшена на величину амортизационных и других неденежных расходов. Описанные выше три этапа корректирования величины текущих расходов можно суммировать следующим уравнением:

Денежные выплаты по текущим расходам (Cash Payments for Operating Expenses)	Текущие расходы (Operating Expenses)	+ Увеличение расходов будущих периодов (Increase in Prepaid Expenses) или — Уменьшение расходов будущих периодов (Decrease in Prepaid Expenses)	+ Уменьшение начисленной задолженности (Decrease in Accrued Liabilities) или — Увеличение начисленной задолженности (Increase in Accrued Liabilities)	— Амортизационные и другие неденежные расходы (Depreciation and Other Non-cash Expenses)

По данным табл. 18.2 и 18.3 текущие расходы корпорации Ryan, включая амортизационные расходы в сумме 37 000 дол., составили 147 000 дол.; расходы будущих периодов уменьшились в течение 19x2 г. на 4 000 дол.; начисленная задолженность (accrued liabilities) увеличилась на 3 000 дол. Исходя из перечисленных данных величина денежных выплат по текущим расходам составит 103 000 дол. Расчет производился следующим образом:

$$103\,000 \text{ дол.} = 147\,000 \text{ дол.} - 4\,000 \text{ дол.} - 3\,000 \text{ дол.} - 37\,000 \text{ дол.}$$

Выплаты денежных средств по процентам за полученные кредиты. Совет по бухгалтерским стандартам (FASB) рекомендует относить выплаты денежных средств по процентам за полученные кредиты к теку-

щей деятельности, хотя в некоторых весьма авторитетных бухгалтерских кругах такие выплаты рассматриваются как финансовая деятельность, потому что они связаны с кредитами, полученными для финансирования фирмы. В данной книге автор придерживается позиции Совета по бухгалтерским стандартам. К тому же для простоты все примеры, описанные в этой книге, составлены исходя из предположения, что выплаты денежных средств по процентам за полученные кредиты равны сумме расходов по этим процентам. Таким образом, в соответствии с табл. 18.3 выплаты денежных средств по процентам за полученные корпорацией Ryan в 19x2 г. кредиты равны 23 000 дол.

Выплаты денежных средств по налогу на прибыль. Для определения суммы денежных средств по выплате налога на прибыль величина начисленного в течение года налога (income taxes) из Отчета о прибылях и убытках корректируется на сумму изменений в задолженности перед бюджетом (taxes payable). Если задолженность по уплате налога на прибыль (income taxes payable) уменьшилась в текущем отчетном периоде по сравнению с предыдущим, выплаты денежных средств в погашение задолженности по налогу на прибыль превысят величину начисленных в течение года налогов. Если такая задолженность увеличилась, то сумма денежных выплат в погашение задолженности по налогу на прибыль будет меньше суммы налога на прибыль, начисленного в течение года. Иначе эту зависимость можно представить следующим образом:

Выплаты денежных средств по налогу на прибыль (Cash Payments for Income Taxes)	— Налог на прибыль (Income Taxes)	+ Уменьшение в задолженности по налогу на прибыль (Decrease in Income Taxes Payable)
		или — Увеличение в задолженности по налогу на прибыль (Increase in Income Taxes Payable)

По данным, представленным в табл. 18.2 и 18.3, в Отчете о прибылях и убытках корпорации Ryan за 19x2 г. величина начисленного в течение года налога на прибыль отражена в сумме 7000 дол. В Балансе корпорации сумма задолженности по уплате налога на прибыль уменьшилась за год на 2000 дол. Выплаты денежных средств по налогу на прибыль, таким образом, составили в 19xx г. 9000 дол. (7000 + 2000).

Денежные выплаты и поступления по прочим доходам и расходам. При расчете движения денежных средств в Отчете о прибылях и убытках часто можно встретить статьи, обозначенные как прочие доходы или расходы (other income and expenses). Их не рассматривают как результат текущей деятельности, поскольку они в большей степени относятся к инвестиционной или финансовой деятельности фирмы.

Такие статьи Отчета о прибылях и убытках должны быть проанализированы индивидуально, с целью определения их места в Отчете о движении денежных средств. Подобные статьи мы уже рассматривали, например "проценты по полученным или предоставленным кредитам". Воздействие на движение денежных средств производят и операции, результатами которых являются доходы или убытки, связанные с продажей внеоборотных (долгосрочных) активов, например основные средства, земля, финансовые вложения. Такое воздействие относят к инвестиционной деятельности фирмы. Случаи, когда доходы или убытки возникают от операций с кредиторской задолженностью, относят к финансовой деятельности компании. Отраженные в Отчете о прибылях и убытках корпорации Ryan (см. табл. 18.3) доходы от реализации акций и убытки от реализации основных средств рассматривают при составлении Отчета о движении денежных средств как результат инвентиционной деятельности фирмы.

Перечень составляющих движения денежных средств в результате текущей деятельности — прямой метод расчета. После того как было рассмотрено, из чего складывается движение денежных средств от текущей деятельности фирмы, стало возможным определить перечень всех составляющих первого раздела Отчета о движении денежных средств, который ранее был назван как поступление денежных средств в результате текущей деятельности. Этот перечень, данные которого были подсчитаны с использованием прямого метода, представлен в табл. 18.4.

Таблица 18.4

Движение денежных средств от текущей деятельности — прямой метод

Корпорация Ryan Движение денежных средств от текущей деятельности за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.		
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Поступление денежных средств		
Реализация	706 000	
Полученные проценты	<u>6 000</u>	712 000
Выбытие денежных средств		
Приобретение товарных запасов	547 000	
Текущие расходы	103 000	
Выплачиваемые проценты	23 000	
Налог на прибыль	<u>9 000</u>	682 000
Состояние денежных средств от текущей деятельности		<u>30 000</u>

Перечень составляющих движения денежных средств в результате текущей деятельности — косвенный метод расчета. В табл. 18.5 оп-

ределено состояние денежных средств от текущей деятельности косвенным методом. Необходимо отметить, что суммы состояния денежных средств, рассчитанные как прямым, так и косвенным методами, равны между собой. При косвенном методе расчета производились точно такие же корректировки, что и при прямом методе. Разница заключалась в том, что все корректировки на увеличение или уменьшение сумм при использовании косвенного метода осуществлялись не по каждой статье отдельно, а производились непосредственно по сумме чистой прибыли. Например, для расчета поступления денежных средств от реализации, согласно прямому методу, на величину уменьшения дебиторской задолженности, или счетов к получению (accounts receivable), была увеличена сумма реализации из Отчета о прибылях и убытках. Поскольку величина реализации используется при расчете чистой прибыли, тот же самый эффект можно получить, прибавив сумму уменьшения дебиторской задолженности (accounts receivable) к показателю чистой прибыли (net income). Аналогичные расчеты можно сделать при корректировании таких показателей, как себестоимость проданных товаров (cost of goods sold), текущие расходы (operating expenses) и всех остальных.

Таблица 18.5

Движение денежных средств от текущей деятельности — косвенный метод

Корпорация Руан		
Движение денежных средств от текущей деятельности за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.		
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Чистая прибыль		16 000
Корректирование чистой прибыли до состояния денежных средств от текущей деятельности		
Амортизация	37 000	
Прибыль от реализации ценных бумаг	- 12 000	
Убытки от реализации основных средств	3 000	
Уменьшение счетов к получению	8 000	
Увеличение товарных запасов	- 34 000	
Уменьшение расходов будущих периодов	4 000	
Увеличение счетов к оплате	7 000	
Увеличение начисленных обязательств	3 000	
Уменьшение начисленного налога на прибыль	- 2 000	14 000
Состояние денежных средств от текущей деятельности		<u>30 000</u>

Ниже перечислены все корректировки, необходимые для расчета состояния денежных средств от текущей деятельности.

	Изменения, необходимые для трансформирования чистой прибыли в состояние денежных средств от текущей деятельности	
	прибавляется к чистой прибыли	вычитается из чистой прибыли
Текущие активы		
Счета к получению	Уменьшение	Увеличение
Товарные запасы	Уменьшение	Увеличение
Расходы будущих периодов	Уменьшение	Увеличение
Текущая задолженность		
Счета к оплате	Увеличение	Уменьшение
Резервы предстоящих платежей (начисленная задолженность)	Увеличение	Уменьшение
Расчеты с бюджетом (задолженность по налогам)	Увеличение	Уменьшение

Чистая прибыль также должна быть скорректирована на сумму расходов по амортизации основных средств и нематериальных активов, а также на суммы доходов и убытков от внереализационных операций. Такие корректировки могут быть следующими:

	Изменения, необходимые для трансформирования чистой прибыли в состояние денежных средств от текущей деятельности
	Прибавляются к (вычитаются от) чистой прибыли
Расходы по амортизации основных средств	Прибавляются
Расходы по амортизации нематериальных активов	Прибавляются
Прочие убытки (не от основной деятельности)	Прибавляются
Прочие прибыли (не от основной деятельности)	Вычитаются

Определение движения денежных средств в результате инвестиционной деятельности

Вторым этапом при подготовке Отчета о движении денежных средств является определение движения денежных средств в результате инвестиционной деятельности. На этом этапе необходимо рассматривать инвестиционную деятельность по каждому случаю поступления или выбытия денежных средств.

Инвестиционная деятельность (investing activities) в основном отражается в Балансе в разделе, включающем долгосрочные активы. К ней же относятся операции, воздействующие на краткосрочные финансовые вложения, которые отражаются в другом разделе Баланса — текущие активы. Кроме того, инвестиционная деятельность находит отражение в Отчете о прибылях и убытках, когда там показываются доходы или убытки от продажи акций, основных средств и др. Из Баланса и Отчета о прибылях и убытках корпорации Ryan, представленных в табл. 18.2 и 18.3, можем видеть, что у фирмы имелись долгосрочные активы, включая основные средства и финансовые вложения, и не было краткосрочных финансовых вложений. В течение 19x2 г. фирма получила доходы от продажи акций (финансовых вложений) и убытки от реализации основных средств. Кроме того, в нижней части табл. 18.3 представлена дополнительная информация об операциях, не связанных с основной деятельностью фирмы, но отражающих ее инвестиционную и финансовую деятельность. Из приведенного перечня первые пять операций можно классифицировать как инвестиционную деятельность корпорации Ryan. В последующем будут проанализированы бухгалтерские счета компании, затрагивающиеся в процессе ее инвестиционной деятельности, с целью определения их воздействия на движение денежных средств корпорации Ryan.

Финансовые вложения. Попробуем объяснить уменьшение на 12 000 дол. по статье "Финансовые вложения" в Балансе (см. табл. 18.2) посредством анализа изменений по счету "Финансовые вложения" (Investments) и их воздействия на счет "Касса" (Cash). Приобретение ценных бумаг увеличивает финансовые вложения компании, а их продажа — уменьшает. В пункте 1 перечня операций, отражающих инвестиционную деятельность фирмы, показывается приобретение в течение 19x2 г. ценных бумаг на сумму 78 000 дол. В бухгалтерском учете эта операция будет зарегистрирована следующей записью:

Финансовые вложения	78 000	
Касса		78 000

Эта операция приводит к выбытию денежных средств.

В пункте 2 перечня отражается реализация ценных бумаг с прибылью для фирмы. Бухгалтерская запись будет следующей:

Касса	102 000	
Финансовые вложения		90 000
Прибыль от реализации финансовых вложений		12 000

Результатом этой операции является поступление денежных средств в сумме 102 000 дол. Необходимо отметить, что прибыль от реализации ценных бумаг уже включена в эту сумму. Именно поэтому

на указанную сумму были уменьшены денежные средства в результате текущей деятельности. Изменение денежных средств от этих операций будет отражено в Отчете о движении денежных средств в разделе "Движение денежных средств в результате инвестиционной деятельности" следующим образом, дол.:

Приобретение ценных бумаг	— 78 000
Реализация ценных бумаг	102 000

Отметим, что приобретение и реализация ценных бумаг показываются отдельно как поступление и выбытие денежных средств. Такое представление информации дает пользователю отчета более полный обзор инвестиционной деятельности фирмы. Счет "Финансовые вложения" в конце 19x2 г. выглядит так:

Финансовые вложения (Investments)			
Сальдо на начало	127 000		
Приобретение	78 000	Продажа	90 000
Сальдо на конец	115 000		

Если корпорация Руап имела бы краткосрочные финансовые вложения, их анализ был бы таким же.

Основные средства. При рассмотрении основных средств (plant assets) необходимо анализировать как непосредственно счета по учету основных средств, так и связанные с ними счета накопленного износа (accumulated depreciation accounts). Согласно табл. 18.2 величина основных средств увеличилась за 19x2 г. на 210 000 дол. Сумма накопленного износа за тот же период также увеличилась на 35 000 дол. Приобретение основных средств увеличивает их, реализация — уменьшает. Накопленный износ увеличивается на сумму начисленной амортизации и уменьшается на величину износа, относящегося к выбывшим основным средствам. Три операции из перечня, представленного в табл. 18.3, воздействуют на основные средства. В пункте 3 отражается приобретение корпорацией Руап основных средств на сумму 120 000 дол. В бухгалтерском учете эта операция будет представлена записью:

Основные средства	120 000	
Касса		120 000

Эта операция приводит к выбытию денежных средств в сумме 120 000 дол.

В пункте 4 показана продажа корпорацией Руап основных средств за 5 000 дол. Причем их первоначальная стоимость была 10 000 дол. и

сумма накопленного износа составляла 2 000 дол. Эта операция будет зарегистрирована следующим образом:

Касса	5 000	
Накопленный износ	2 000	
Убыток от реализации основных средств	3 000	
Основные средства		10 000

Заметим, что в Отчете о движении денежных средств будет отражено поступление денежных средств в сумме 5 000 дол. На величину убытка от реализации основных средств была увеличена сумма чистой прибыли, когда она корректировалась с целью расчета состояния денежных средств от текущей деятельности. Описание этих двух операций в Отчете о движении денежных средств будет выглядеть так, дол.:

Приобретение основных средств	- 120 000
Реализация основных средств	5 000

Как и в случае с финансовыми вложениями поступление и выбытие денежных средств показывается отдельно. Это делается для более полного представления информации о движении денежных средств.

Пункт 5 из перечня в табл. 18.3 отражает безденежное изменение в двух долгосрочных счетах: "Основные средства" и "Облигации к оплате" (Bonds Payable). Эта операция будет зарегистрирована следующим образом:

Основные средства	100 000	
Облигации к оплате		100 000

Хотя эта операция не воздействует на денежные средства, она отражает и инвестиционную — приобретение основных средств, и финансовую — выпуск долгосрочных облигаций деятельности компании. Поскольку одной из задач Отчета о движении денежных средств является представление информации об инвестиционной и финансовой деятельности фирмы, эта операция приводится в специальном перечне в нижней части отчета и будет выглядеть так:

Перечень неденежных операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью

Выпуск долгосрочных облигаций под приобретение основных средств — 100 000 дол.

Счета "Основные средства" и "Накопленный износ" за 19x2 г. представлены на схемах.

Основные средства (Plant Assets)			
Сальдо на начало	505 000		
Приобретение	120 000	Продажа	10 000
Неденежное приобретение	100 000		
Сальдо на конец	715 000		

Накопленный износ (Accumulated Depreciation)			
		Сальдо на начало	68 000
Продажа основных средств	2 000	Начисление расходов по амортизации	37 000
		Сальдо на конец	103 000

Если бы в Балансе корпорации Ryan были указаны нематериальные активы, природные ресурсы или другие виды долгосрочных активов, их анализ для целей определения движения денежных средств был бы аналогичен анализу основных средств.

Определение движения денежных средств в результате финансовой деятельности

На третьем этапе подготовки Отчета о движении денежных средств определяют движение денежных средств в результате финансовой деятельности. Необходимые на этом этапе процедуры идентичны анализу инвестиционной деятельности фирмы с той разницей, что здесь рассматриваются счета долгосрочной задолженности (long-term liability) и акционерного капитала (stockholders' equity). При анализе также используется информация о выплаченных дивидендах, которую получают из отчета об акционерном капитале (statement of stockholders' equity). Кроме того, в нижней части табл. 18.3 представлена дополнительная информация об операциях корпорации Ryan, не связанных с ее основной деятельностью. На данном этапе нас будут интересовать последние четыре операции из представленного перечня.

Задолженность по выпущенным облигациям. Из табл. 18.2 видно, что задолженность по выпущенным облигациям (Bonds Payable) в 19x2 г. увеличилась на 50 000 дол. На эту задолженность воздействовали операции 5 и 6 из перечня, представленного в табл. 18.3. Пункт 5 показывает взаимосвязь задолженности по выпущенным облигациям с основными средствами. Он уже указывался в перечне неденежных операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью компании, когда разбиралась инвестиционная деятель-

ность (табл. 18.6). Операция 6 перечня приводит к выбытию денежных средств и в учете отражается записью:

Облигации к оплате	50 000	
Касса		50 000

Это выбытие денежных средств показывается в Отчете о движении денежных средств в разделе "Движение денежных средств от финансовой деятельности" и будет записано:

Погашение облигаций — -50 000 дол.

Таким образом, счет "Облигации к оплате" можно представить так:

Облигации к оплате (Bonds Payable)			
Погашение	50 000	Сальдо на начало	245 000
		Неденежный выпуск	100 000
		Сальдо на конец	295 000

Если бы у корпорации Руап была задолженность по векселям или краткосрочным облигациям, их анализ для составления Отчета о движении денежных средств был бы таким же.

Обыкновенные акции. Так же как при анализе основных средств используют данные счетов "Основные средства" и "Накопленный износ", при рассмотрении акционерного капитала данные счетов по учету его движения необходимо анализировать вместе. Например, счет "Капитал, внесенный сверх номинала" следует рассматривать вместе со счетом "Обыкновенные акции". По данным Баланса корпорации Руап в 19х2 г. сумма по статье "Обыкновенные акции" увеличилась на 76 000 дол. Эти изменения объясняются операцией в пункте 7 перечня, приведенного в табл. 18.3, согласно которому корпорация Руап выпустила 15 200 акций номинальной стоимостью 5 дол. и продала их за 150 000 дол. Отразить в учете эту операцию можно следующим образом:

Касса	150 000	
Обыкновенные акции		76 000
Капитал, внесенный сверх номинала		74 000

Такое поступление денежных средств будет отражено в Отчете о движении денежных средств в разделе "Движение денежных средств в результате финансовой деятельности" следующим образом:

Выпуск обыкновенных акций — 150 000 дол.

Счета "Обыкновенные акции" и "Капитал, внесенный сверх номинала" будут выглядеть так:

**Обыкновенные акции
(Common Stock)**

	Сальдо на начало	200 000
	Выпуск	76 000
	Сальдо на конец	276 000

**Капитал, внесенный сверх номинала
(Paid-in Capital in Excess of Par Value)**

	Сальдо на начало	115 000
	Выпуск	74 000
	Сальдо на конец	189 000

Реинвестированная прибыль. Некоторые из необходимых для анализа реинвестированной прибыли (retained earnings) показатели уже обсуждались. Так, в примере с корпорацией Ryan уже разбирался такой показатель, как чистая прибыль (net income), когда рассматривалось движение денежных средств в результате текущей деятельности. Поэтому необходимо проанализировать только одну операцию, которая также повлияла на реинвестированную прибыль корпорации Ryan. Это операция из пункта 8 перечня, представленного в табл. 18.3, согласно которой корпорацией была осуществлена выплата дивидендов в сумме 8 000 дол. В учете эта операция была зарегистрирована записью:

Реинвестированная прибыль	8 000	
Касса		8 000

Корпорация Ryan могла объявить о выплате дивидендов за некоторое время до их выплаты, и в этом случае дебетовался бы счет "Объявленные дивиденды", но тем не менее после выплаты дивидендов этот счет закрывается дебетованием счета "Реинвестированная прибыль". Выплата дивидендов отражается в Отчете о движении денежных средств в разделе "Движение денежных средств от финансовой деятельности" следующей записью:

Выплата дивидендов — -8 000 дол.

Счет "Реинвестированная прибыль" с информацией за 19x2 г. может быть представлена так:

**Реинвестированная прибыль
(Retained Earnings)**

	Сальдо на начало	132 000
Дивиденды	8 000	Чистая прибыль
		16 000
	Сальдо на конец	140 000

Представление информации в виде Отчета о движении денежных средств

Раньше уже были проанализированы все статьи Отчета о прибылях и убытках и Баланса. Была также рассмотрена вся дополнительная информация, необходимая для составления Отчета о движении денежных средств. Используя представленную в табл. 18.4 информацию, которая показывает движение денежных средств в результате текущей деятельности, рассчитанное прямым методом, можно составить Отчет о движении денежных средств, как показано в табл. 18.6. Применяя косвенный метод и данные табл. 18.5, составляют Отчет о движении денежных средств в виде, представленном в табл. 18.7. Различие между этими двумя отчетами заключается только в разделе, отражающем движение денежных средств в результате текущей деятельности. В положении № 95 Совет по бухгалтерским стандартам рекомендует при подготовке Отчета о движении денежных средств использование прямого метода, но компании вправе применять и косвенный метод.

Таблица 18.6

Отчет о движении денежных средств — прямой метод

Корпорация Ryan		
Отчет о движении денежных средств		
за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.		
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Поступление денежных средств		
Реализация	706 000	
Полученные проценты	<u>6 000</u>	712 000
Выбытие денежных средств		
Приобретение товаров	547 000	
Текущие (операционные) расходы	103 000	
Выплачиваемые проценты	23 000	
Налог на прибыль	<u>9 000</u>	<u>682 000</u>
Состояние денежных средств от текущей деятельности		30 000
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг	- 78 000	
Реализация ценных бумаг	102 000	
Приобретение основных средств	- 120 000	
Реализация основных средств	<u>5 000</u>	
Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности		- 91 000
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение облигаций	- 50 000	
Выпуск обыкновенных акций	150 000	
Выплата дивидендов	<u>- 8 000</u>	
Состояние денежных средств от финансовой деятельности		<u>92 000</u>
Изменения в состоянии денежных средств		31 000
Денежные средства на начало года		<u>15 000</u>
Денежные средства на конец года		<u>46 000</u>
Перечень неденежных операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью		
Выпущены облигации под приобретение основных средств		<u>100 000</u>

Таблица 18.7

Отчет о движении денежных средств — косвенный метод

Корпорация Руал Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.		
Движение денежных средств от текущей деятельности		
Чистая прибыль		16 000
Корректирование чистой прибыли до состояния денежных средств от текущей деятельности		
Амортизация	37 000	
Прибыль от реализации ценных бумаг	- 12 000	
Убытки от реализации основных средств	3 000	
Уменьшение счетов к получению	8 000	
Увеличение товарных запасов	- 34 000	
Уменьшение расходов будущих периодов	4 000	
Увеличение счетов к оплате	7 000	
Увеличение начисленных обязательств	3 000	
Уменьшение начисленного налога на прибыль	- 2 000	14 000
Состояние денежных средств от текущей деятельности		30 000
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение ценных бумаг	- 78 000	
Реализация ценных бумаг	102 000	
Приобретение основных средств	- 120 000	
Реализация основных средств	5 000	
Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности		- 91 000
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение облигаций	- 50 000	
Выпуск обыкновенных акций	150 000	
Выплата дивидендов	- 8 000	
Состояние денежных средств от финансовой деятельности		92 000
Изменения в состоянии денежных средств		31 000
Денежные средства на начало года		15 000
Денежные средства на конец года		46 000
Перечень неденежных операций, связанных с инвестиционной и финансовой деятельностью		
Выпущены облигации под приобретение основных средств		100 000

18.3. Чтение (интерпретация) Отчета о движении денежных средств

После того как отчет подготовлен, важно знать, как его использовать, как интерпретировать информацию, представленную в нем, что можно узнать о корпорации Руал и ее администрации, изучая Отчет о движении денежных средств.

Начав с первого раздела отчета (см. табл. 18.6 и 18.7), отметим, что

у корпорации Ryan в результате текущей деятельности денежные средства увеличились на 30 000 дол., в то время как чистая прибыль составила 16 000 дол. Из табл. 18.7 можно увидеть, что наибольшее изменение чистой прибыли в сторону увеличения при трансформировании ее в состояние денежных средств было при корректировании амортизационных расходов на сумму 37 000 дол. Эти расходы не требуют выбытия денежных средств и поэтому так сильно влияют на разницу между чистой прибылью и состоянием денежных средств от текущей деятельности.

Наибольшее изменение чистой прибыли в сторону уменьшения при трансформировании ее в состояние денежных средств было при определении изменения в товарных запасах на сумму 34 000 дол. Товарные запасы увеличились, что привело к выбытию денежных средств. Администрация фирмы в данных условиях, исследуя причины такого явления, объясняет его либо снижением раньше товарных запасов, либо желанием увеличить объем реализации в следующем отчетном периоде. Все остальные изменения в текущих активах (*current assets*) и краткосрочной (текущей) кредиторской задолженности (*current liabilities*), за исключением незначительного уменьшения от изменений в задолженности по налогу на прибыль (*Income taxes payable*), приводили к увеличению поступления денежных средств в данном разделе Отчета о движении денежных средств.

Акционеры и кредиторы компании могут сравнивать состояние денежных средств фирмы и сумму выплаченных дивидендов, указанную в разделе, отражающем финансовую деятельность предприятия, с тем чтобы определить адекватность этих показателей. Так, у корпорации Ryan 30 000 дол., поступивших от текущей деятельности, обеспечивают гарантию выплаты 8 000 дол. дивидендов и направления оставшихся 22 000 дол. на иные цели.

Рассматривая инвестиционную деятельность фирмы, можно увидеть, что компания истратила 120 000 дол. на приобретение основных средств. Другие виды инвестиционной деятельности привели к поступлению денежных средств и уменьшили эту сумму до 91 000 дол. Кроме того, из перечня неденежных операций видно, что фирма приобрела основных средств еще на 100 000 дол. за счет выпуска долгосрочных облигаций. Другими словами, компания в течение отчетного периода приобрела основных средств на 220 000 дол., что объясняется необходимостью развития бизнеса. Часть этих затрат была покрыта выпуском облигаций, а часть профинансирована другими видами деятельности фирмы.

Поступление денежных средств в сумме 92 000 дол. было обеспечено финансовой деятельностью компании, что можно противопоставить выбытию 91 000 дол. в результате инвестиционной деятельности. Увеличение денежных средств было получено за счет выпуска дополни-

тельных акций на сумму 150 000 дол. Из этой суммы 50 000 дол. были истрачены на погашение долгосрочных облигаций.

В результате можно сделать вывод, что корпорация Руап оплатила все свои затраты за отчетный период за счет денежных средств, поступивших в результате текущей деятельности, продажи долгосрочных активов — ценных бумаг и основных средств, выпуска дополнительных акций и увеличения задолженности по долгосрочным облигациям — в течение года было дополнительно выпущено облигаций на 100 000 дол., а погашено на 50 000 дол.

18.4. Составление Отчета о движении денежных средств с помощью рабочей таблицы

Выше объяснялась методика составления Отчета о движении денежных средств для корпорации Руап — компании со сравнительно небольшим набором относительно несложных операций. Для составления Отчета о движении денежных средств при наличии большого количества операций обычно используют специальную рабочую таблицу (табл. 18.8). Рабочая таблица (work sheet) представляет собой инструмент для анализа изменений в статьях Баланса и Отчета о прибылях и убытках с целью получения Отчета о движении денежных средств. В дальнейшем при составлении Отчета о движении денежных средств для корпорации Руап будет использована рабочая таблица. Применение рабочей таблицы для составления отчета подразумевает использование косвенного метода расчета движения денежных средств.

Процесс подготовки рабочей таблицы. Рабочая таблица для составления Отчета о движении денежных средств корпорации Руап имеет пять граф (табл. 18.8):

1. Показатели (счета).
2. Сальдо по балансовым статьям (счета) на начало периода.
- 3 и 4. Анализ операций, имевших место в течение отчетного периода.
5. Сальдо по балансовым статьям на конец периода.

При заполнении рабочей таблицы необходимо пройти пять этапов:

1. Перенесение наименований балансовых статей из Баланса (см. табл. 18.2) в графу 1. Отметим, что сначала переносятся статьи с дебетовыми сальдо, затем статьи с кредитовыми сальдо.

2. Перенесение из Баланса сальдо по всем статьям:

в графу 2 — сальдо на начало периода,

в графу 5 — сальдо на конец периода.

Итоги всех дебетовых сальдо должны равняться итогам кредитовых сальдо. (Это проверочный момент, позволяющий определить, правильно ли перенесены суммы из Баланса.)

Таблица 18.8

Корпорация "Ryan"					
Рабочая таблица для составления Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.					
Показатели	Сальдо на 31.12.19x1	Анализ операций		Сальдо на 31.12.19x2	
		Дебет	Кредит		
1	2	3	4	5	
Дебет					
Касса	15 000 (x)	31 000		46 000	
Счета к получению	55 000		(b) 8 000	47 000	
Товары	110 000 (c)	34 000		144 000	
Расходы будущих периодов	5 000		(d) 4 000	1 000	
Инвестиции (финансовые вложения)	127 000 (h)	78 000 (i)	90 000	115 000	
Основные средства	<u>505 000</u> (j)	120 000 (k)	10 000	<u>715 000</u>	
		(l) 100 000			
Итого	<u>817 000</u>			<u>1 068 000</u>	
Кредит					
Накопленный износ	68 000 (k)	2 000 (m)	37 000	103 000	
Счета к оплате	43 000		(e) 7 000	50 000	
Начисленные обязательства	9 000		(f) 3 000	12 000	
Начисленный налог на прибыль	5 000 (g)	2 000		3 000	
Облигации к оплате	245 000 (n)	50 000 (i)	100 000	295 000	
Обыкновенные акции	200 000		(o) 76 000	276 000	
Капитал, внесенный сверх номинала	115 000		(o) 74 000	189 000	
Реинвестированная прибыль	<u>132 000</u> (p)	<u>8 000</u> (a)	<u>16 000</u>	<u>140 000</u>	
Итого	<u>817 000</u>	<u>425 000</u>	<u>425 000</u>	<u>1 068 000</u>	
Движение денежных средств от текущей деятельности					
Чистая прибыль		(a) 16 000			
Уменьшение счетов к получению		(b) 8 000			
Увеличение товарных запасов			(c) 34 000		
Уменьшение расходов будущих периодов		(d) 4 000			
Увеличение счетов к оплате		(e) 7 000			
Увеличение начисленных обязательств		(f) 3 000			
Уменьшение начисленного налога на прибыль			(g) 2 000		
Прибыль от реализации ценных бумаг			(i) 12 000		
Убытки от реализации основных средств		(k) 3 000			
Расходы по амортизации		(m) 37 000			

Продолжение

1	2	3	4	5
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение ценных бумаг			(h) 78 000	
Реализация ценных бумаг	(i)	102 000		
Приобретение основных средств			(j) 120 000	
Реализация основных средств	(k)	5 000		
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Погашение облигаций			(n) 50 000	
Выпуск обыкновенных акций	(o)	<u>150 000</u>		
Выплата дивидендов			(p) <u>8 000</u>	
		<u>335 000</u>	304 000	
Изменения в состоянии денежных средств				
			(x) <u>31 000</u>	
		<u>335 000</u>	<u>335 000</u>	

3. Перечисление возможных изменений статей Баланса: Движение денежных средств от текущей деятельности, Движение денежных средств от инвестиционной деятельности, Движение денежных средств от финансовой деятельности, под каждым из которых необходимо оставить место для записей, которые будут сделаны на четвертом этапе.

4. Анализ изменений, происшедших в каждой балансовой статье, с использованием информации из Отчета о прибылях и убытках и из перечня о неденежных операциях (см. табл. 18.3). Процесс анализа будет рассмотрен ниже. Результаты анализа заносятся в графу 3 (дебет) или 4 (кредит). Каждая цифра помечается буквой. Результат анализа статьи "Денежные средства" пометьте буквой (х).

5. Суммирование цифр в графах 3 и 4 как в верхней, так и в нижней частях таблицы после завершения анализа всех изменений в балансовых статьях. Итоги по этим графам в верхней части таблицы должны быть равны между собой. В нижней части таблицы они не равны. Если при заполнении таблицы не было допущено ошибок, разница между графами 3 и 4 должна показать сумму, равную сумме увеличения или уменьшения по статье "Касса", помеченной буквой (х). В случае с корпорацией Ruap эта сумма должна составить 31 000 дол.

После того как рабочая таблица будет готова, можно легко составить Отчет о движении денежных средств, используя информацию из нижней части табл. 18.8.

Анализ изменений в балансовых статьях. Наиболее важным этапом при подготовке рабочей таблицы для составления Отчета о движении денежных средств является четвертый этап — анализ балансовых статей. Процедуру анализа можно классифицировать следующим образом:

1. Анализ чистой прибыли (net income).

2. Анализ изменений в текущих активах (current assets) и краткосрочной (текущей) кредиторской задолженности (current liabilities).

3. Анализ статей Баланса, изменившихся в результате операций, которые проводились вне зависимости от текущей деятельности (используется дополнительная информация о таких операциях).

4. Анализ прочих доходных и расходных статей, не затронутых предыдущим анализом.

Ниже будет представлен обзор статей, проанализированных таким образом. Буквенное обозначение показывает взаимосвязь показателей в рабочей таблице.

(а) *Чистая прибыль.* Чистая прибыль (net income) приводит к увеличению суммы реинвестированной прибыли (retained earnings). Сумма чистой прибыли — величина, с которой начинается движение денежных средств при использовании косвенного метода расчета. Согласно этому методу суммы изменения в балансовых статьях и в показателях Отчета о прибылях и убытках прибавляются или отнимаются от суммы чистой прибыли с целью определения движения денежных средств от текущей деятельности. Запись (а) в рабочей таблице будет выглядеть так:

(а) Движение денежных средств от текущей деятельности:

Чистая прибыль	16 000	
Реинвестированная прибыль		16 000

(b-g) *Изменения в текущих активах и текущей задолженности.* Записи от (b) до (g) в рабочей таблице отражают изменения в текущих активах и текущей задолженности и их воздействие на движение денежных средств. В любом случае в рабочей таблице эти записи делаются по дебету либо по кредиту балансовой статьи и корреспондируют со статьей раздела "Движение денежных средств от текущей деятельности". Раньше мы уже анализировали их. Дебетование или кредитование изменений по этим статьям приводит к таким же результатам. Например, запись (b) в рабочей таблице отражает уменьшение суммы дебиторской задолженности, или "Счетов к получению", в верхней части рабочей таблицы и указывается по дебету отдельной статьи в разделе "Движение денежных средств от текущей деятельности". Запись (b) будет выглядеть следующим образом:

(b) Движение денежных средств от текущей деятельности:

Уменьшение счетов к получению	8 000	
Счета к получению		8 000

Записи от (c) до (g) в рабочей таблице отражают воздействие осталь-

ных изменений в текущих активах и текущей задолженности на движение денежных средств от текущей деятельности. Как было рассмотрено в записи (b), отражение записей по дебету и кредиту статей автоматически показывает воздействие изменений в балансовых счетах на движение денежных средств:

(c)	Товары	34 000	
	Движение денежных средств от текущей деятельности:		
	Увеличение товарных запасов		34 000
(d)	Движение денежных средств от текущей деятельности:		
	Увеличение расходов будущих периодов	4 000	
	Расходы будущих периодов		4 000
(e)	Движение денежных средств от текущей деятельности:		
	Увеличение счетов к оплате	7 000	
	Счета к оплате		7 000
(f)	Движение денежных средств от текущей деятельности:		
	Увеличение резерва предстоящих платежей	3 000	
	Резерв предстоящих платежей		3 000
(g)	Задолженность по налогу на прибыль	2 000	
	Движение денежных средств от текущей деятельности:		
	Уменьшение в задолженности по налогу на прибыль		2 000

(h-i) *Финансовые вложения.* Среди операций, представляющих не-текущую деятельность фирмы в течение 19x2 г. (см. табл. 18.3), две затрагивают финансовые вложения (investments) компании. Согласно одной — было приобретено ценных бумаг на 78 000 дол., согласно другой — продано ценных бумаг на 102 000 дол. Движение денежных средств от приобретения ценных бумаг показывается в рабочей таблице в разделе “Движение денежных средств от инвестиционной деятельности” и будет выглядеть так:

(h)	Финансовые вложения	78 000	
	Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
	Приобретение ценных бумаг		78 000

Заметим, что вместо кредитования балансовой статьи “Касса” запись была сделана в нижней части рабочей таблицы по кредиту статьи “Приобретение ценных бумаг”.

Операция по продаже ценных бумаг несколько сложнее, потому что приводит к образованию прибыли от реализации ценных бумаг, которая отражается в Отчете о прибылях и убытках. Запись в рабочей таблице при отражении этой операции будет следующей:

(i) Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:

Реализация ценных бумаг	102 000	
Финансовые вложения		90 000
Движение денежных средств от текущей деятельности:		
Прибыль от реализации ценных бумаг		12 000

(j-m) Основные средства и накопленный износ. В нашем примере четыре операции затрагивали основные средства либо накопленный износ по основным средствам. Это операции: приобретение основных средств, реализация основных средств с убытком для фирмы, безденежный обмен долгосрочных облигаций на основные средства, начисление расходов по амортизации основных средств за 19х2 г. Приобретение основных средств за 120 000 дол. отражается в рабочей таблице записью (j) и указывается так же, как и запись (h), которая отражала приобретение ценных бумаг. Отражение реализации основных средств записью (k) почти идентично записи (i) с той разницей, что вместо прибыли нужно показать убыток от реализации. Запись (k) будет выглядеть следующим образом:

(k) Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:

Реализация основных средств	5 000	
Движение денежных средств от текущей деятельности:		
Убыток от реализации основных средств	3 000	
Накопленный износ	2 000	
Основные средства		10 000

Поступление денежных средств от этой операции составило 5 000 дол. Остальные цифры необходимы для увязки суммы чистой прибыли компании и для отражения изменений в балансовых статьях "Основные средства" и "Накопленный износ".

Третья операция (запись l) по неденежному обмену долгосрочных облигаций на основные средства будет записана так:

(l) Основные средства	100 000	
Задолженность по долгосрочным облигациям		100 000

Заметим, что эта операция не затрагивает денежные средства, но запись (l) должна быть сделана, так как отражаются все изменения по балансовым статьям. Эта операция будет отражена в специальном перечне в нижней части Отчета о движении денежных средств. Таким образом, увеличение основных средств на 210 000 дол. (715 000 — 505 000) складывается из 120 000 и 100 000 дол. приобрете-

ния и 10 000 дол. реализации основных средств ($120\,000 + 100\,000 - 10\,000 = 210\,000$). Расходы на амортизацию будут отражены записью (m) следующим образом:

(m) Движение денежных средств от текущей деятельности:		
Расходы по амортизации	37 000	
Накопленный износ		37 000

Дебетование соответствующей статьи раздела "Движение денежных средств от текущей деятельности" в рабочей таблице происходит потому, что, как описывалось выше, расходы по амортизации основных средств не требуют фактического выбытия денежных средств. Эффект этой записи заключается в увеличении суммы чистой прибыли на величину амортизационных расходов с целью получения состояния денежных средств фирмы. Увеличение по балансовой статье "Накопленный износ" (Accumulated Depreciation) на 35 000 дол. объясняется операцией по продаже основных средств и отражением амортизационных расходов ($-2\,000 \text{ дол.} + 37\,000 \text{ дол.} = 35\,000 \text{ дол.}$)

(n) *Задолженность по долгосрочным облигациям.* Частично изменения в задолженности по долгосрочным облигациям (Bonds payable) были объяснены в операции (l), когда долгосрочных облигаций было выпущено на 100 000 дол. в обмен на основные средства. Погашение долгосрочных облигаций отражается следующим образом:

(n) Задолженность по долгосрочным облигациям		
Движение денежных средств от финансовой деятельности:	50 000	
Погашение долгосрочных облигаций		50 000

(o) *Обыкновенные акции и Капитал, внесенный сверх номинала.* Только одна операция затрагивает эти два счета. Это выпуск 15 200 акций с номинальной стоимостью 5 дол. каждая и их продажа за 150 000 дол. Запись (o) в рабочей таблице выглядит так:

(o) Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Выпуск обыкновенных акций	150 000	
Обыкновенные акции		76 000
Капитал, внесенный сверх номинала		74 000

(p) *Реинвестированная прибыль.* Частично изменения в статье "Реинвестированная прибыль" (Retained Earnings) обсуждались, когда в рабочую таблицу вводился показатель чистой прибыли (запись a). Кроме того, еще только одна операция воздействовала на реинвестиро-

ванную прибыль — это выплата 8000 дол. в виде дивидендов. Запись (p) в рабочей таблице будет сделана следующим образом:

(p)	Реинвестированная прибыль	8 000	
	Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
	Выплата дивидендов		8 000

(x) Последний этап при подготовке рабочей таблицы заключается в подсчете итогов граф 3 и 4 как верхней, так и нижней частей таблицы. Итоги в верхней части таблицы равны между собой и составляют 425 000 дол. Итоги в нижней части таблицы равны в графе 3 — 335 000 дол., в графе 4 — 304 000 дол. Для выравнивания сумм необходимо в кредитовой графе дописать разницу (335 000 дол. — 304 000 дол. = 31 000 дол.), которая должна быть равна изменению в статье “Касса”, обозначенную в рабочей таблице буквой (x).

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ

19.1. Цели анализа

Пользователи финансовых отчетов делятся на внутренних и внешних. К первым относят администрацию, ко вторым — кредиторов и инвесторов. Кредиторы предоставляют займы, принимают векселя или покупают облигации, по которым получают проценты. Они рассчитывают на погашение займов в соответствии с заключенным соглашением. Инвесторы покупают акции в расчете на получение дивидендов и на увеличение их рыночной стоимости. Те и другие подвергают себя риску: кредитор тем, что должник может не вернуть долга, инвестор — что высоких дивидендов не будет или вообще, или рыночная цена на акции упадет. В любом случае, чем больше риск, тем больше компенсация.

Каждый отдельный заем или инвестиция могут потерпеть фиаско. Поэтому большинство кредиторов или инвесторов осуществляют портфельные (групповые) инвестиции. Это позволяет усреднить и прибыль, и риск. Портфель состоит из большого числа отдельных займов или ценных бумаг, по каждой из которых необходимо принимать индивидуальное решение. При подготовке такого решения анализируют финансовое положение каждого отдельного предприятия. Кредиторы и инвесторы проводят анализ, преследуя две цели: во-первых, оценить финансовое положение фирмы в прошлом и настоящем и, во-вторых, оценить будущий вероятный потенциал фирмы.

Оценка результатов деятельности и текущего финансового состояния. Результаты деятельности фирмы в прошедшие годы часто являются хорошим индикатором перспектив развития. Поэтому инвестора или кредитора интересуют имевшие место в прошлом тенденции реализации товаров и услуг, издержек, движений денежных средств и прибыли от осуществленных инвестиций. Кроме того, анализ текущего финансового состояния компании позволяет оценить ее положение на данный момент, например состояние и структуру активов и пассивов, денежных средств, соотношение между задолженностью компании и ее капиталом, разумность величины материально-производственных запасов и дебиторской задолженности. Знание финансового состояния фирмы в прошлом и настоящем является необходимым для выполнения другой задачи анализа финансового положения — оценки перспектив развития компании.

Оценка перспектив развития и возникающих при этом рисков. Информация о прошлом и настоящем фирмы полна только в той мере, в какой она влияет на будущее состояние ее дел. Инвестор оценивает потенциальную прибыльность компании, потому что от этого зависят стоимость инвестиций (рыночная стоимость акций капиталов компании) и сумма дивидендов, которые компания будет выплачивать. Кредитор оценивает потенциальные возможности компании погашать займы. Оценить потенциал некоторых компаний легко, и поэтому вкладчики рискуют меньше, когда имеют дело с такими фирмами. Риск при инвестировании и кредитовании зависит от того, насколько возможно спрогнозировать прибыльность или убыточность компании. Если инвестор уверен, что дивиденды на каждую акцию компании в следующем году составят 2,50 или 2,60 дол., то такое капиталовложение менее рискованно, чем вкладывать в фирму, у которой дивиденды ожидаются в размере 2,00 или 3,00 дол. Например, результаты инвестирования или кредитования стабильной компании, связанной с электроэнергетикой относительно легко предсказать на основе анализа прошлого и текущего финансового состояния фирмы. С другой стороны, гораздо труднее предвидеть результаты небольшой компании — производителя мини-компьютеров. Поэтому инвестиции или кредиты в электротехническую фирму связаны с меньшим риском, чем в компанию по производству мини-компьютеров.

Часто за большой риск инвестор требует и более высокой платы за свои инвестиции (рост рыночной стоимости + дивиденды), чем при инвестировании стабильных предприятий. Так, кредитор компании по производству мини-компьютеров потребует большую процентную ставку и, возможно, большие гарантии погашения (обеспечение ссуды), чем кредитор предприятия по производству электроэнергии. Повышенный процент является платой кредитору за повышенный риск.

19.2. Стандартные процедуры при анализе финансового положения фирмы

При анализе финансового положения необходимо оценить, являются ли выявленные соотношения благоприятными или нет. Часто применяют три способа: 1) приблизительных оценок, 2) результатов предыдущих лет, 3) отраслевых показателей.

Приблизительные оценки. Многие аналитики используют такие оценки для определения важнейших финансовых коэффициентов. Например, долгое время считалось, что если текущий коэффициент (отношение оборотных средств к краткосрочным обязательствам) равен 2, то это хорошо. Хотя подобные показатели помогают при подготовке

дальнейших исследований, нельзя утверждать, что они подходят любой компании. Фирма с текущим коэффициентом, большим, чем 2:1, может иметь слабое финансовое положение: слишком большая дебиторская задолженность; значительные, несоответствующие требованию времени материальные запасы; слабый контроль за денежными операциями. Другая компания имеет коэффициент покрытия меньше 2 : 1, но благодаря хорошему управлению находится в прекрасном финансовом состоянии. Таким образом, подобные оценки должны применяться с большой осторожностью.

Использование результатов предыдущих лет. Метод сравнения финансовых результатов или соответствующих коэффициентов одной и той же компании за определенный период времени имеет преимущества перед приемом, рассмотренным выше. Этот прием позволяет увидеть изменения в лучшую или худшую сторону, а также прогнозировать будущие тенденции развития. Однако в переломные периоды деятельности следует осторожно делать прогнозы на будущее. Другой недостаток заключается в том, что хорошие результаты в прошлом могут оказаться неприемлемыми в настоящем и будущем. Например, даже если доходы с инвестиций в прошлом году выросли с 3 до 4%, уровень дохода в 4% может быть недостаточным.

Использование отраслевых показателей. Использование отраслевых показателей в какой-то степени позволяет устранить негативные стороны предшествующих способов оценок. Этот метод предполагает сопоставление итогов деятельности фирмы с другими компаниями той же отрасли. Например, предположим, что доход от инвестиций в другие компании в той же отрасли — 8%. В таком случае рост дохода с 3 до 4% рассматриваемой фирмы не является хорошим результатом. Отраслевые показатели могут быть использованы также при оценке тенденций. Предположим, что в результате кризиса в экономике доходы компании снизились с 12 до 10%. В то же время в других компаниях отрасли наблюдалось падение с 12 до 4%, что указывает на лучшие результаты первой фирмы.

При использовании отраслевых показателей необходимо учитывать следующее. Во-первых, хотя две компании и действуют в одной отрасли, они могут быть несопоставимы. Например, две компании в нефтяной промышленности. Основная деятельность одной — продажа нефтепродуктов, которые она покупает у производителей. Другая международная компания может заниматься разведкой, производством, переработкой и продажей своих собственных нефтепродуктов. Деятельность таких компаний трудно сопоставима. Во-вторых, большинство крупных компаний действуют более чем в одной отрасли промышленности. Некоторые из них диверсифицировали свою дея-

тельность, превратились в конгломераты, функционирующие во многих несвязанных отраслях. Различные подразделения такой компании имеют неодинаковые уровни рентабельности и риска. При применении сводных финансовых отчетов для финансового анализа часто становится невозможным использовать в качестве ориентира отраслевые показатели. Просто нет других компаний, которые были бы достаточно сопоставимы. Частично эта проблема решается в рекомендациях № 14 Совета по бухгалтерским стандартам. Они сводятся к тому, что компании, оперирующие в нескольких отраслях, должны указывать в годовых отчетах доходы, прибыль от деятельности и активы по каждому подразделению отдельно. Эта информация может быть сгруппирована по различным отраслям, рынкам и основным покупателям. Пример такого отчета представлен в табл. 19.1, по данным годового отчета корпорации Eastman Kodak. Интересно сравнить три вида деятельности: фототехника, продажа химпродуктов и производство медикаментов. Компания Eastman Kodak начала отражать в отчетности производство медикаментов после приобретения в 1988 г. компании Sterling Drugs за 5 млрд. дол., которая производила медикаменты. В результате показатель реализации в подразделении, производящем медикаменты, возрос на 250%, с 1 056 млн. дол. в 1986 г. до 3 691 млн. дол. в 1988 г. Реализация в подразделении, занимающемся производством копировальной и фотографической техники, а также кинофотопленки и сопутствующих товаров, возросла на 26,6%, с 8 352 млн. дол. в 1986 г. до 10 575 млн. дол. в 1988 г. Реализация в подразделении, занимающемся производством и сбытом химической продукции, увеличилась на 27,5%, с 2 378 млн. дол. до 3 033 млн. дол. за тот же период времени. Показатели прибыли от текущей деятельности еще более различны. Прибыль от текущей деятельности в подразделении, занимающемся производством медикаментов, увеличилась на 439%, со 120 млн. дол. в 1986 г. до 647 млн. дол. в 1988 г. В подразделении, производящем копировальную и фотографическую технику, — на 341%, с 377 млн. дол. до 1 663 млн. дол. В подразделении, производящем химическую продукцию, — на 177%, с 227 млн. дол. до 628 млн. дол. В третьих, компании в одной и той же отрасли используют различную методологию учета. Например, запасы могут оцениваться с помощью различных методов или основные средства могут амортизироваться различными методами. Но несмотря на все эти недостатки, при отсутствии данных о деятельности компании в прошлом наилучшим является использование отраслевых показателей для оценки текущей деятельности. Только использовать их надо осторожно.

Таблица 19.1

Фрагмент годового отчета, млн. дол.

	1988	1987	1986
Реализация, включая расчеты между иностранными филиалами			
Производство фототехники	10 575	9 711	8 352
Производство химической продукции	3 033	2 600	2 378
Производство медикаментов	3 691	1 230	1 056
Расчеты между иностранными филиалами			
Производство фототехники	- 4	- 6	- 12
Производство химической продукции	- 261	- 230	- 224
И т о г о реализация внешним заказчикам	<u>17 034</u>	<u>13 305</u>	<u>11 550</u>
Прибыль от текущей деятельности			
Производство фототехники	1 663	1 509	377
Производство химической продукции	628	388	227
Производство медикаментов	<u>647</u>	<u>214</u>	<u>120</u>
И т о г о прибыли от текущей деятельности	2 938	2 111	724
Проценты и прочие прибыли (убытки)			
Производство фототехники	47	12	- 27
Производство химической продукции	- 4	- 12	18
Производство медикаментов	- 120	15	- 3
Корпоративные	72	39	86
Расходы по выплате процентов	- 697	- 181	- 200
Прибыль до налогообложения	<u>2 236</u>	<u>1 984</u>	<u>598</u>
Активы			
Производство фототехники	12 157	10 578	9 330
Производство химической продукции	2 875	2 514	2 266
Производство медикаментов	7 469	1 206	1 071
Корпоративные (касса и ценные бумаги)	742	620	501
Дебиторская задолженность между филиалами	- 279	- 220	- 174
И т о г о активов на конец года	<u>22 964</u>	<u>14 698</u>	<u>12 994</u>
Расходы по амортизации основных средств			
Производство фототехники	713	689	693
Производство химической продукции	217	202	189
Производство медикаментов	<u>127</u>	<u>71</u>	<u>74</u>
И т о г о расходов по амортизации основных средств	<u>1 057</u>	<u>962</u>	<u>956</u>
Расходы по амортизации нематериальных активов			
Производство фототехники	33	33	19
Производство медикаментов	<u>93</u>	—	—
И т о г о расходов по амортизации нематериальных активов	<u>126</u>	<u>33</u>	<u>19</u>
Капитальные вложения			
Производство фототехники	1 314	1 199	1 082
Производство химической продукции	475	394	314
Производство медикаментов	<u>125</u>	<u>59</u>	<u>42</u>
И т о г о капитальных вложений	<u>1 914</u>	<u>1 652</u>	<u>1 438</u>

19.3. Источники информации

Внешний анализ часто ограничен рамками публикуемых отчетов компаний, информацией Комиссии по ценным бумагам и биржевым операциям, экономической периодикой и консультациями фирм, оказывающих услуги по вопросам кредитования и осуществления инвестиций.

Публикуемые отчеты. Годовые отчеты (annual report), публикуемые акционерными обществами, являются важным источником информации. Основными его разделами являются: отчет правления за прошедший год, финансовая отчетность, примечания к ней, включая методику бухгалтерского учета, заключения аудиторов, обзор деятельности за 5-10 лет. Большинство компаний публикуют также ежеквартальные финансовые отчеты, содержащие текущую информацию. Эти отчеты имеют ограниченный круг данных в форме краткого финансового отчета, который может использоваться для специального обзора или анализа, проводимого внешним аудитором. Промежуточные отчеты внимательно изучаются финансовыми кругами, чтобы определить ранние признаки будущих изменений в доходах компании.

Отчеты Комиссии по ценным бумагам и биржевым операциям. Акционерные общества должны предоставлять ежегодные, квартальные и текущие отчеты в Комиссию по ценным бумагам и биржевым операциям (Securities and Exchange Commission). Они доступны для всех желающих ознакомиться за небольшую плату. Комиссией установлена стандартная форма ежегодных отчетов (ф. № 10-K). Этот отчет более содержателен, чем публикуемый годовой отчет компании. Поэтому форма № 10-K является ценным источником информации. Ею бесплатно могут пользоваться акционеры компании. Ежеквартальный отчет (ф. № 10-Q) также содержит важную информацию о текущей финансовой деятельности. Текущие отчеты (ф. № 8-K) должны быть представлены в течение 15 дней после какого-либо важного события. Часто случается, что это событие и есть первый предвестник важных изменений, которые могут повлиять на финансовую политику компании.

Периодические издания деловых кругов и фирм по оказанию консультационных услуг в инвестиционных и кредитных вопросах. Специалисты в области финансов должны быть в курсе происходящих в мировой экономике событий. Наверное, лучшим источником финансовой информации является "Уолл Стрит Джорнэл" (Wall Street Journal), ежедневная и наиболее содержательная финансовая газета в США. Есть и другие издания, публикуемые один или два раза в неделю, такие журналы, как "Форбс" (Forbes), "Бэрронз" (Barron's), "Форчун" (Fortune), "Коммершал энд Файнэншл Кроникл" (Commercial and Financial Chronicle). Для более детальной информации о финансовом

положении компаний существуют специальные сборники, издаваемые такими фирмами, как "Moody's Investors Service" и "Standard & Poor's Industrial Surveys". Отраслевые показатели (средние коэффициенты и кредитные ставки) можно найти в агентствах, например "Dun & Bradstreet Corporation". Эта компания, помимо других услуг, публикует в "Ки Бизнес Рэйшес" (Key Business Ratios) ежегодно 14 относительных показателей по 125 промышленным группам, таким, как розничная и оптовая торговля, промышленность и строительство. Другой важный источник данных — "Эньюал Стейтмент Стадиз" (Annual Statement Studies), публикуемый компанией Robert Morris Associated, он содержит много данных и относительных показателей по 223 отраслям народного хозяйства. Существуют многочисленные частные службы, предоставляющие за плату свои услуги.

19.4. Оценка достоверности отражаемой прибыли

Текущие и ожидаемые доходы компании играют важную роль при анализе ее перспектив. Действительно, недавнее исследование 2000 членов Федерации финансового анализа показывает, что оценка акционерного капитала производится по двум основным показателям: доход на одну акцию и ожидаемая отдача на вложенный капитал. Важным компонентом обоих показателей выступает чистая прибыль. На ее величину могут влиять: 1) методы бухгалтерского учета, применяемые администрацией компании и 2) нетипичные для текущей деятельности операции, отраженные в Отчете о прибылях и убытках.

Методы бухгалтерского учета. Существуют два аспекта при выборе методов бухгалтерского учета, которые влияют на величину прибыли. Во-первых, некоторые методы являются по своей сущности более консервативными потому, что они приводят к меньшей величине чистой прибыли за текущий период. Во-вторых, у администрации существует большая свобода при выборе срока службы активов, порядка их списания, оценки остаточной стоимости основных средств. В общем, применение различных методов бухгалтерского учета может привести к различным результатам — к отражению более высокого или более низкого уровня чистой прибыли¹.

В предыдущих разделах уже рассматривались альтернативные методы, приводящие к неадекватным финансовым результатам: 1) исчисление суммы сомнительных долгов: по методу процентного отношения к чистой выручке и учет счетов к получению по срокам оплаты; 2) оценка уровня запасов на конец года: по средней взвешенной, по

¹ Это чрезвычайно важное положение. Каждая фирма формирует свою учетную политику, что позволяет ей создавать или скрытые резервы, или увеличивать выплаты дивидендов. — *Примеч. ред.*

методу первых во времени закупок (FIFO) и последних во времени закупок (LIFO); 3) выбор метода начисления амортизации: прямолинейный метод, производственный, кумулятивный, снижающейся нормы; 4) определение степени истощенности недр по производственному методу; 5) начисление амортизации нематериальных активов по прямолинейному методу. Все эти подходы позволяют распределить стоимость активов на периоды, в которых они были использованы для получения доходов. Основная идея этого сводится к отделению доходов (издержек) текущего периода от доходов (издержек) будущего периода. Однако выбор метода субъективен, поскольку на практике оказывается трудно обосновать причину выбора того или иного подхода. Поэтому для бухгалтера и пользователя финансовых отчетов важно понять преимущества различных методик расчета чистой прибыли и финансового положения. Например, две компании имеют одинаковый уровень производства, но одна использует при оценке материальных запасов цены первых во времени закупок (FIFO) и прямолинейный метод амортизации (SL), а другая применяет цены последних во времени закупок (LIFO) и кумулятивный метод начисления амортизации (SYD). Соответственно прибыли и убытки этих компаний можно представить следующим образом:

	FIFO и SL	FIFO и SYD
Реализация	<u>500 000</u>	<u>500 000</u>
Себестоимость товарных запасов, подготовленных к реализации	300 000	300 000
Минус: Товарные запасы на конец отчетного периода	<u>60 000</u>	<u>50 000</u>
Себестоимость проданных товаров	<u>240 000</u>	<u>250 000</u>
Валовой доход	<u>260 000</u>	<u>250 000</u>
Минус: Расходы по амортизации	40 000	70 000
Прочие расходы	<u>170 000</u>	<u>170 000</u>
Итого операционных расходов	<u>210 000</u>	<u>240 000</u>
Чистая прибыль	<u>50 000</u>	<u>10 000</u>

Пятикратное превышение прибыли первой фирмы над второй является результатом использования различных методик. Разные подходы в определении срока службы основных средств и их ликвидационной стоимости приводят к еще большим различиям. На практике различия в величине чистой прибыли случаются по многим причинам, но пользователь должен быть осведомлен, результатом применения какой методологии явились эти расхождения и к каким результатам может привести изменение этой методологии. Существование альтернативных методов могло бы вызвать различные толкования финансовых отчетов, если бы не обычай полной открытости и постоянства. Концепция полной открытости предполагает подробное пояснение админист-

рации в примечаниях к финансовому отчету всех бухгалтерских методов, использованных при составлении финансового отчета. Концепция постоянства требует, чтобы фирма придерживалась единой учетной политики из года в год. В случае изменения методов содержание этих изменений и их влияние на результаты должны быть указаны в примечаниях к отчету.

Операции, не связанные с текущей деятельностью. В гл. 16 рассматривались различные статьи дохода компании. В верхней части Отчета о прибылях и убытках указывалась прибыль от текущих операций, которую иногда называют операционной. В нижней части отчета могут быть указаны такие статьи, как прибыль от завершенных операций, экстраординарные прибыли и убытки, прибыль от изменения в методологии учета. Эти статьи оказывают большое влияние на величину чистой прибыли компании. Например, компания Eastman Kodak имела в 1986 г. чрезвычайные убытки в сумме 520 млн. дол. в результате прекращения производства фотоаппаратов моментальной печати и судебных издержек по делу против компании Polaroid из-за патента. Такие статьи следует принимать во внимание при анализе прибылей. Например, в 1983 г. компания U.S. Steel совершила крутой поворот в своей деятельности, объявив прибыль за первый квартал в размере 1,35 дол. на акцию, против дефицита в 1,31 дол., объявленного в предыдущем году. Однако объявленная прибыль данного года включала прибыль от реализации основных средств 0,45 дол., прибыль, полученную в результате предоставления фирме налоговых льгот 0,40 дол. и прибыль от прочих операций 0,61 дол. на одну акцию. В сумме прибыль компании составила 1,46 дол. на акцию, что даже больше объявленной в отчетности. Таким образом, на увеличение прибыли существенно повлияли операции, не связанные с текущей деятельностью. Возможен и обратный эффект. За первые 6 месяцев 1984 г. компания Texas Instruments заявила об убытках в 112 млн. дол. по сравнению с доходами в 64,5 млн. дол. в предыдущем году. Убытки были вызваны списанием 58 млн. дол. на неоперационные убытки, 83 млн. дол. на товарные запасы, 37 млн. дол. на увеличение резервов по сомнительным долгам. В действительности же уменьшение прибыли было разумным шагом со стороны компании, потому что выход из малоприбыльного компьютерного бизнеса означал, что будущие денежные поступления не будут отягчены невыгодными операциями с компьютерами на внутреннем рынке. На практике принимается во внимание, что тенденции и относительные показатели, о которых речь будет идти ниже, должны быть сопоставимыми из года в год, от компании к компании. Однако проницательный исследователь не ограничится только относительными показателями, а проанализирует и их составляющие.

19.5. Приемы и техника анализа финансового положения

Показатели сами по себе значат очень мало. Важны их связи с другими показателями или изменения в течение какого-либо периода. Механизм анализа финансового положения направлен на выявление этих связей и изменений. Среди других широко используемых приемов существуют горизонтальный анализ, анализ тенденций, вертикальный анализ и анализ относительных показателей.

Горизонтальный анализ. Общепринятые принципы бухгалтерского учета предусматривают сопоставимость финансовых отчетов текущего и предшествующего периодов. Отправной точкой при изучении отчетов является горизонтальный анализ, который включает подсчет изменений различных статей в стоимостном и процентном выражении. Изменение в процентах показывает их долю в величине вовлеченных средств. Изменение на 1 млн. дол. в реализации не столь значительно, как изменение на 1 млн. дол. в чистой прибыли, потому что величина реализации намного превышает величину чистой прибыли. Табл. 19.2 и 19.3 представляют бухгалтерский Баланс и Отчет о прибылях фирмы Eastman Kodak в стоимостном и процентном выражении. Изменение в процентах рассчитывается следующим образом:

$$\text{Относительное изменение} = 100 \times \frac{\text{Сумма изменения}}{\text{Показатель за прошлый год}}.$$

За базисный принимается первый из изучаемых периодов. Например, с 1987 по 1988 г. текущие активы Eastman Kodak выросли на 1893 млн. дол., с 6 791 до 8 684 млн. дол., или на 27,9%, что рассчитано следующим образом:

$$\text{Относительное увеличение} = 100 \times \frac{1893}{6791} = 27,9\%.$$

Следует осторожно подходить к анализу процентных изменений. Например, анализируя изменения в составных частях активов в табл. 19.2, можно решить, что прирост на 29,5% по счетам к получению почти такой же, что и по денежным средствам (20,8%). В стоимостном выражении счета к получению увеличились почти в 6 раз, так же, как и денежные средства. Стоимостные изменения и их выражения в процентах должны рассматриваться вместе. В пассиве и долгосрочные облигации, и счета к оплате существенно выросли (на 286,6% и 46,0%). В Отчете о прибылях и убытках (табл. 19.3) наиболее важные изменения с 1987 по 1988 г. относятся к росту реализации (на 28,0%) в сравнении с ростом расходов и издержек (25,9%). При сочетании этих изменений в стоимостном выражении они дают увеличение прибыли от операций на 39,2%. Наконец, надо отметить, что на чистую прибыль неблагоприятно повлияло увеличение расходов по выплате процентов

Таблица 19.2

Горизонтальный анализ Баланса предприятия

Компания Eastman Kodak Консолидированный Баланс на 25 декабря 1988 г. и 27 декабря 1987 г.				
	Сумма, млн. дол.		Превышение (снижение)	
	1988	1987	Сумма	Удельный вес
Актив				
Текущие активы				
Касса и денежные эквиваленты	848	702	146	20,8
Ценные бумаги	227	290	- 63	- 21,7
Дебиторская задолженность	4 071	3 144	927	29,5
Товары	3 025	2 178	847	38,9
Авансом внесенные налоги на прибыль	272	326	- 54	- 16,6
Расходы будущих периодов	241	151	90	59,6
Итого текущих активов	8 684	6 791	1 893	27,9
Внеоборотные активы				
Земли, здания, машины и оборудование по первоначальной стоимости	15 667	13 789	1 878	13,6
Минус: Накопленный износ	7 654	7 126	528	7,4
Остаточная стоимость внеоборотных активов	8 013	6 663	1 350	20,3
Прочие активы				
Нематериальные активы	4 610	424	4 186	987,3
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 657	820	837	102,1
Всего активов	22 964	14 698	8 266	56,2
Пассив и акционерный капитал				
Текущие обязательства				
Счета к оплате	5 277	3 614	1 663	46
Расчеты с бюджетом	411	380	31	8,2
Задолженность по дивидендам	162	146	16	11
Итого текущих обязательств	5 850	4 140	1 710	41,3
Прочие обязательства и отсроченные кредиты				
Долгосрочные займы	7 779	2 382	5 397	226,6
Прочие долгосрочные обязательства	990	743	247	33,2
Задолженность по отсроченному платежу налога на прибыль	1 565	1 420	145	10,2
Итого пассивов	16 184	8 685	7 499	86,3
Акционерный капитал				
Обыкновенные акции, номинал 2,50 дол.	935	933	2	0,2
Реинвестированная прибыль	7 904	7 139	765	10,7
	8 839	8 072	767	9,5
Минус: Выкупленные акции	2 059	2 059	—	—
Итого акционерный капитал	6 780	6 013	767	12,8
Всего пассив и акционерный капитал	22 964	14 698	8 266	56,2

Таблица 19.3

Горизонтальный анализ Отчета о прибылях и убытках

Компания Eastman Kodak				
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках				
за годы, закончившиеся 25 декабря 1988 г. и 27 декабря 1987 г.				
	Сумма, млн. дол.		Превышение (снижение)	
	1988	1987	Сумма	Удельный вес
Реализация				
Заказчикам из США	9 554	7 611	1 943	25,5
Заказчикам из других стран	<u>7 480</u>	<u>5 694</u>	<u>1 786</u>	<u>31,4</u>
Итого	<u>17 034</u>	<u>13 305</u>	<u>3 729</u>	<u>28,0</u>
Себестоимость проданных товаров	9 601	8 004	1 597	20,0
Издержки обращения, расходы по рекламе и административные расходы	<u>4 495</u>	<u>3 190</u>	<u>1 305</u>	<u>40,9</u>
Итого	<u>14 096</u>	<u>11 194</u>	<u>2 902</u>	<u>25,9</u>
Прибыль от текущей деятельности	2 938	2 111	827	39,2
Прибыль от финансовых вложений	132	83	49	59,0
Расходы по выплате процентов	- 697	- 181	- 516	285,1
Прочие расходы	<u>- 137</u>	<u>- 29</u>	<u>- 108</u>	<u>372,4</u>
Прибыль до налогообложения	2 236	1 984	252	12,7
Резерв для выплаты налогов в США и других странах	<u>839</u>	<u>806</u>	<u>33</u>	<u>4,1</u>
Чистая прибыль	<u>1 397</u>	<u>1 178</u>	<u>219</u>	<u>18,6</u>
Среднее число акций в обращении	324,2	334,7	- 10,5	- 3,1
Чистая прибыль на одну акцию	4,31	3,52	0,79	22,4

(на 285,1 %) и прочих расходов (на 372,4%). В результате чистая прибыль увеличилась только на 18,6%.

Анализ тенденций развития (Анализ тренда). Вариантом горизонтального анализа является анализ тенденций развития, при котором определение изменений (в процентах) проводится за несколько последовательных лет, а не за 2 года. Этот анализ очень важен, так как долгосрочный обзор может выявить глубокие структурные изменения. Помимо финансовых отчетов большинство компаний представляют данные по операциям и основным показателям за пять или более лет. Отдельные статьи из отчета об операциях компании Eastman Kodak вместе с анализом тенденций развития представлены в табл. 19.4.

При анализе тенденций используются индексы. В индексах один год принимается за базисный (т.е. за 100%), в соответствии с этим рассчитываются индексы для других лет. Например, индекс по показателю реализации за 1988 год был рассчитан следующим образом:

$$\text{индекс} = 100 \times \frac{\text{реализация анализируемого года}}{\text{реализация базового года}} = \frac{17034}{10600} = 160,7.$$

Индекс 160,7 означает, что реализация в 1988 г. составила 160,7 от реализации 1984 г. или превысила ее в 1,607 раза. Анализ в табл. 19.4 показывает, что за пятилетний период тенденция роста реализации была более постоянна, чем тенденция роста чистой прибыли. Хотя в результате чистая прибыль на одну акцию в 1988 г. по сравнению с 1984 г. возросла почти так же, как и реализация (реализация возросла на 160,7%, чистая прибыль на одну акцию — на 150,4%).

Таблица 19.4

Компания Eastman Kodak Анализ деятельности по основным показателям за 1984—1988 гг. (Реализация и чистая прибыль в млн. дол.)					
	1988	1987	1986	1985	1984
Реализация	17 034	13 305	11 550	10 631	10 600
Чистая прибыль	1 397	1 178	374	332	923
Прибыль на одну обыкновенную акцию ¹	4,31	3,52	1,1	0,97	2,54
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	1,9	1,71	1,63	1,62	1,6
Темпы роста (в %)					
Реализация	160,7	125,5	109	100,3	100
Чистая прибыль	151,4	127,6	40,5	36	100
Прибыль на одну обыкновенную акцию	169,7	138,6	43,3	38,2	100
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	118,8	106,9	101,9	101,3	100

1 При рассмотрении показателей в расчете на одну акцию необходимо учитывать дробление акций, имевшее место в 1985 и 1987 гг. — Примеч. авт.

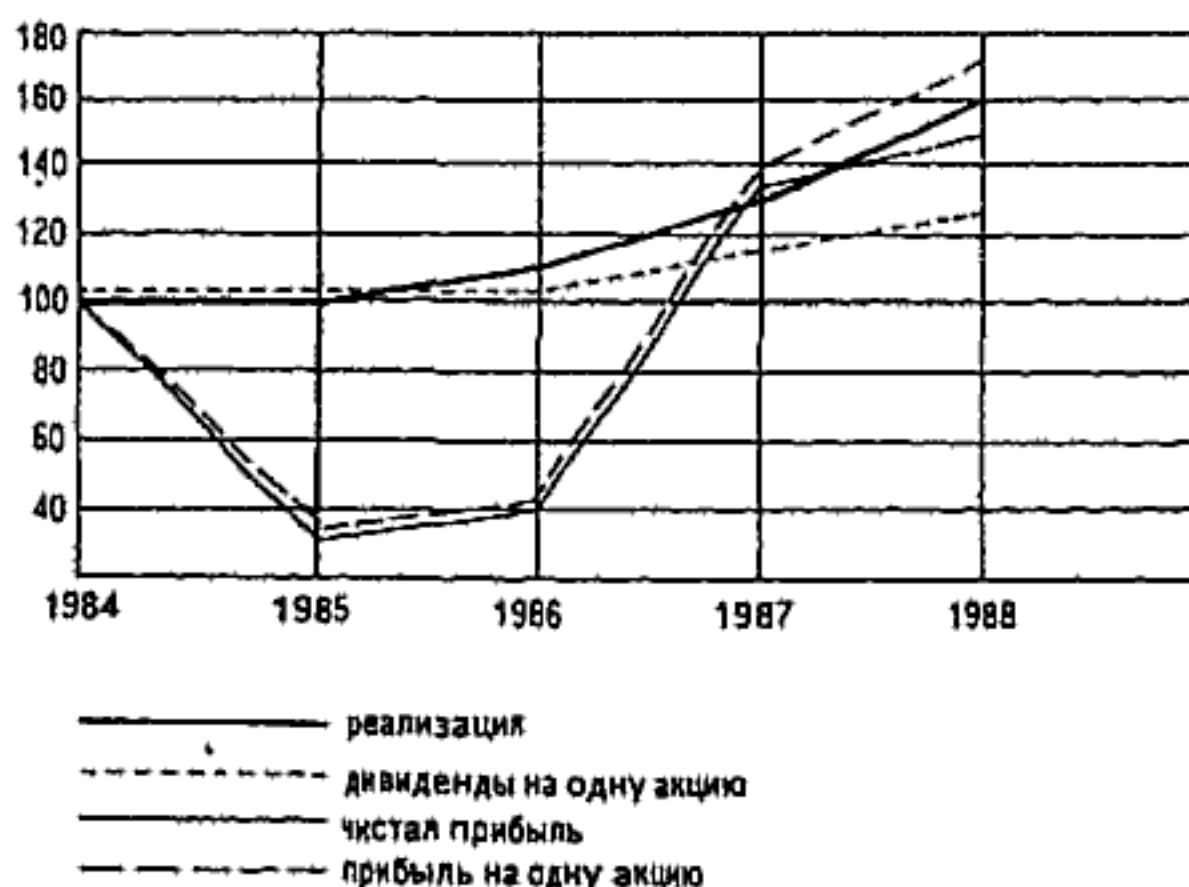


Рис. 19.1. Анализ изменения показателей, отражающих деятельность корпорации Eastman Kodak

Вертикальный анализ. При проведении вертикального анализа целая часть приравнивается к 100%, и исчисляется удельный вес каждой составляющей. Целыми частями выступают итоги Баланса, Отчета о прибылях и убытках. Доли статей Баланса и Отчета о прибылях и убытках корпорации Eastman Kodak показаны в табл. 19.5 и 19.6. Вертикальный анализ полезен для сравнения важности отдельной группы средств или их источников для деятельности компании. Он так же необходим для выявления изменений, происшедших в структуре средств предприятия и их источников в разрезе нескольких лет.

Для компании Eastman Kodak изменения в структуре активов фирмы, происшедшие за 1987—1988 гг., привели к увеличению доли прочих активов в общем объеме активов с 8,5 до 27,3%. В результате уменьшилась доля основных (с 45,3 до 34,9%) и оборотных средств (с 46,2 до 37,8%) в общем объеме активов в 1988 г. по сравнению с 1987 г. Так же доля краткосрочной кредиторской задолженности в общем объеме обязательств и капитала уменьшилась с 28,8% в 1987 г. до 25,5% в 1988 г. В 1988 г. долгосрочные обязательства компании увеличились до 38,2% по сравнению с 21,3% в 1987 г. Эти изменения в источниках основных средств предприятия привели к увеличению

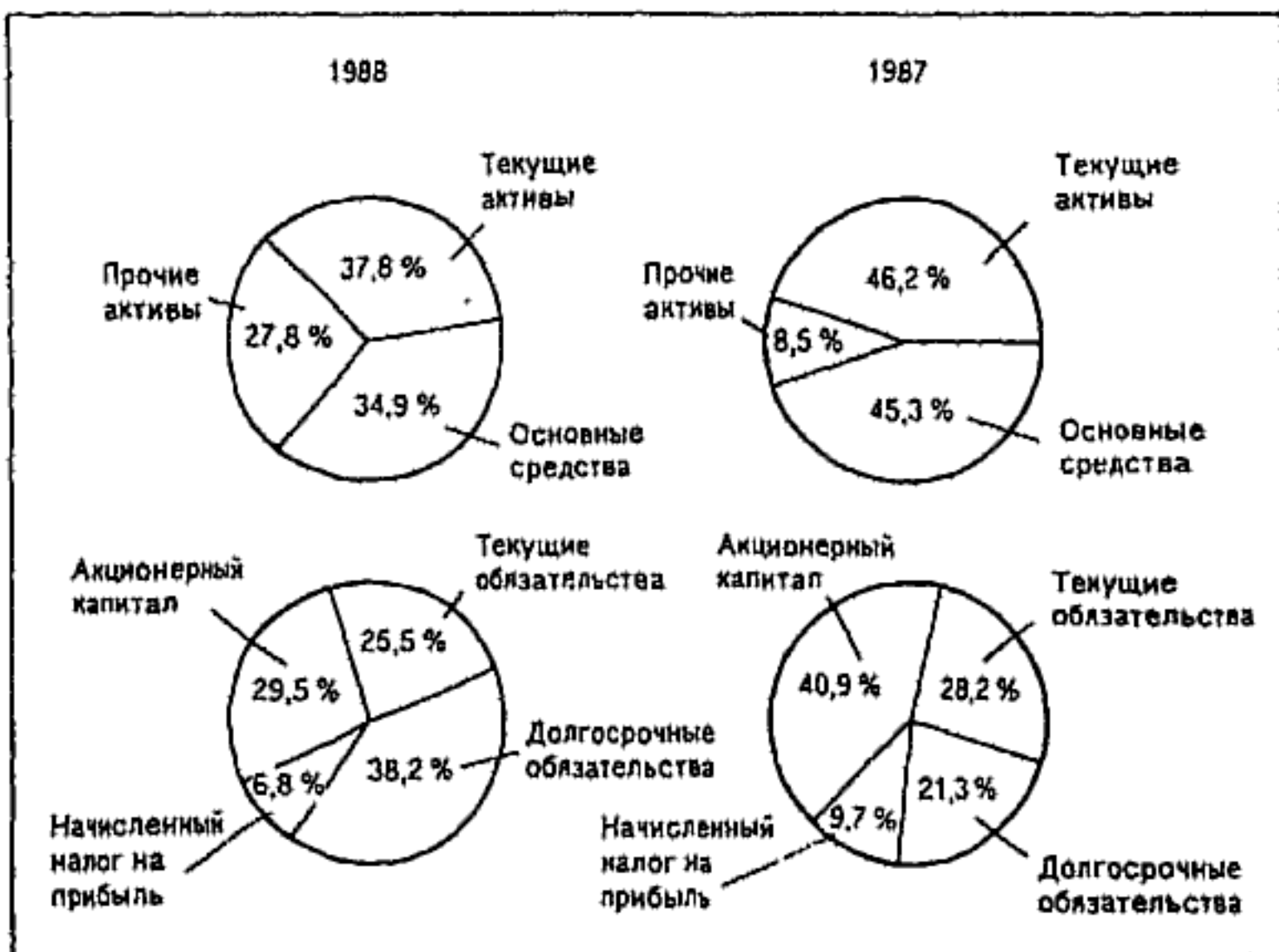


Рис. 19.2. Диаграммы структурных изменений Баланса



Рис. 19.3. Диаграммы структурных изменений в составе Отчета о прибылях и убытках

Таблица 19.5

Компания Eastman Kodak
Баланс
на 25 декабря 1988 г. и 27 декабря 1987 г.

	1988	1987
Актив		
Текущие активы (оборотные средства)	37,8	46,2
Основные средства (минус накопленный износ)	34,9	45,3
Прочие активы	27,3	8,5
Всего	<u>100</u>	<u>100</u>
Пассив		
Текущие обязательства	25,5	28,2
Долгосрочные обязательства	38,2	21,3
Начисленный налог на прибыль	6,8	9,7
Итого	<u>70,5</u>	<u>59,2</u>
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции	4,1	6,3
Реинвестированная прибыль	34,4	48,6
Выкупленные собственные акции	-9	-14
Итого	<u>29,5</u>	<u>40,9</u>
Всего пассив и акционерный капитал	<u>100</u>	<u>100</u>

Таблица 196

Компания Eastman Kodak
Отчет о прибылях и убытках
 за годы, закончившиеся 25 декабря 1988 г. и 27 декабря 1987 г.

	1988	1987
Реализации	100	100
Себестоимость проданных товаров	56,4	60,1
Издержки обращения, расходы по рекламе и административные расходы	26,4	24,0
Итого	82,8	84,1
Прибыль от текущей деятельности	17,2	15,9
Прочие прибыли и расходы	4,1	1,0
Прибыль до налогообложения	13,1	14,9
Резерв для выплаты налогов	4,9	6,0
Чистая прибыль	8,2	8,9

доли пассива в общем объеме пассива и капитала с 59,2% в 1987 г. до 70,5% в 1988 г. Все эти изменения в большей степени объясняются приобретением компанией Eastman Kodak фирмы Sterling Drugs.

Отчет о прибылях и убытках, составленный в процентном соотношении, показывает уменьшение доли расходов и издержек в объеме реализации с 84,1% в 1987 г. до 82,8% в 1988 г. Это уменьшение было основной причиной увеличения доли прибыли от текущей деятельности в объеме реализации с 15,9 до 17,2%. Отметим, однако, увеличение прочих расходов с 1 до 4,1%, которое было лишь частично покрыто уменьшением выплат по налогу на прибыль с 6,0 до 4,9%. Таким образом, все эти изменения привели к тому, что доля чистой прибыли в объеме реализации снизилась с 8,9% в 1987 г. до 8,2% в 1988 г.

Отчеты, составленные в процентном соотношении, часто используются для сравнения деятельности различных компаний. Они позволяют сопоставить финансовые показатели двух компаний различных размеров, действующих в одной отрасли, например, если вы хотите сравнить Eastman Kodak с любой другой компанией по показателю: доли привлеченного капитала в общей сумме активов или доли административных расходов в общем объеме реализации, то удельный вес (доля) покажет эти соотношения.

Анализ с использованием коэффициентов позволяет установить соотношения между двумя абсолютными величинами. Чтобы быть полезной, относительная величина должна нести определенный смысл, но относительные величины не могут заменить изучение данных, лежащих в их основе. Относительные величины — показатели, предназна-

ценные для сравнения финансового положения и операций компании с другими фирмами или с предшествующими периодами. Основная цель исчисления коэффициентов — выявление направлений дальнейшего исследования. Они должны использоваться в тесной связи с общим пониманием состояния фирмы и общей обстановки. Существует несколько способов исчисления относительных показателей. Например, отношение чистой прибыли в 100 000 дол. к объему реализации в 1 000 000 дол. может быть установлено как: чистая прибыль составляет 0,1, или 10%, объема реализации; отношение реализации чистой прибыли 10 : 1, или 10-кратное превышение реализации над чистой прибылью; на каждый доллар общего объема реализации приходится в среднем 10 центов чистой прибыли.

19.6. Обзор наиболее часто используемых коэффициентов

Ниже будут рассмотрены относительные величины — коэффициенты, применяющиеся при анализе ликвидности, рентабельности, платежеспособности по долгосрочным займам, положения на рынке. В данной главе мы расширим оценку и внесем ряд новых относительных величин как по первым двум параметрам, так и еще по двум новым. Для анализа будут использованы данные финансовых отчетов корпорации Eastman Kodak (см. табл. 19.2 и 19.3) и по мере необходимости другие данные.

Оценка ликвидности заключается в том, чтобы определить, сможет ли компания в срок оплатить предъявленные ей счета. Относительные величины по этому показателю должны быть связаны с оборотными средствами или с их частью, так как именно из них оплачиваются в обусловленные сроки долги. Наиболее употребляемые относительные величины: коэффициент покрытия, коэффициент ликвидности, коэффициент оборачиваемости по расчетам и коэффициент оборачиваемости материальных запасов.

Коэффициент покрытия (current ratio) выражает отношение текущих активов — оборотных средств к краткосрочной кредиторской задолженности. Он широко используется как общий индикатор платежеспособности компании и способности погасить первоочередные платежи. Для Eastman Kodak это соотношение 1988 и 1987 гг. составило:

Коэффициент покрытия	1988	1987
$\frac{\text{Текущие активы (оборотные средства)}}{\text{Краткосрочная кредиторская задолженность}}$	$\frac{8684}{5850} = 1,48$	$\frac{6791}{4140} = 1,64$

Сравнение коэффициентов позволяет сделать вывод, что покрытие компании Eastman Kodak снизилось в 1988 г. по сравнению с 1987 г.

Коэффициент ликвидности (quick ratio). Основным недостатком предыдущего показателя является то, что он не принимает во внимание структуру оборотных средств. Они могут быть достаточны по величине, но не сбалансированы. Совершенно ясно, что денежными средствами или векселем можно гораздо быстрее погасить долги, чем средствами, вложенными в материальные запасы. Коэффициент ликвидности позволяет решить эту проблему, так как измеряет соотношение наиболее ликвидной части текущих активов (денежных средств, ценных бумаг, краткосрочных вложений, счетов к получению – дебиторы) к краткосрочной кредиторской задолженности. Коэффициент ликвидности для Eastman Kodak в 1988–1987 гг. выглядит следующим образом:

Коэффициент ликвидности	1988	1987
Денежные средства + Ценные бумаги + Счета к получению (дебиторы)	848 + 227 + 4 071	702 + 290 + 3 144
Краткосрочные пассивы	5 850	4 140
	$\frac{5146}{5850} = 0,88$	$\frac{4136}{4140} = 1,00$

Сравнение свидетельствует о снижении также и ликвидности компании в 1988 г. по сравнению с 1987 г.

Коэффициент оборачиваемости дебиторов (receivable turnover). Способность компании получить оплату за продукцию, реализованную в кредит, также влияет на ее платежеспособность. Эта величина характеризует размер дебиторской задолженности и эффективность кредитной политики фирмы. Коэффициент показывает, сколько оборотов за год совершили средства, вложенные в расчеты. Для его подсчета привлекаются данные из Баланса и Отчета о прибылях и убытках. Коэффициент оборачиваемости дебиторов исчисляется как отношение общего объема реализации к среднему размеру счетов к получению. Теоретически вместо общего объема реализации необходимо использовать показатель объема реализации в кредит, но дело осложняется тем, что этот показатель не публикуется. Поэтому в дальнейшем будем использовать общий объем реализации, а там, где необходимо определить средний размер счетов к получению, данные на начало и конец периода следует разделить на 2. Для более точного подсчета средней необходимо располагать внутрифирменными финансовыми отчетами, которые составляются ежемесячно, потому что величина производственных запасов и счетов к получению может сильно колебаться в течение года. Многие компании ограничивают анализ финансовым годом, который начинается и заканчивается в момент, когда объем запасов и долгов может находиться на самом низком уровне. Используя данные баланса 1986 г., где счета к получению на

конец года составляли 2 553 млн. дол., можно рассчитать коэффициент оборачиваемости по расчетам для компании Eastman Kodak:

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1988	1987
Реализация	17 034	13 305
Счета к получению — дебиторы (в среднем за год)	$(4\,071 + 3\,144) / 2$	$(3\,144 + 2\,553) / 2$
	$= \frac{17\,034}{3\,607,5} = 4,72 \text{ раза}$	$= \frac{13\,305}{2\,848,5} = 4,67 \text{ раза}$

В разумных пределах, чем больше количество оборотов, тем лучше. В этом случае компания быстрее получает оплату по счетам. Число оборотов зависит от условий кредитования. Поскольку сроки кредита компании обычно устанавливаются в днях (например, 2/10, N/30 и т.д.), целесообразно перевести этот коэффициент в средний срок кредита (average days' sales uncollected). Это осуществляется путем деления продолжительности отчетного периода (обычно 365 дней) на коэффициент оборачиваемости по расчетам (как выше подсчитано):

Средний срок кредита	1988	1987
Число дней в году	365	365
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$\frac{365}{4,72} = 77,3 \text{ дня}$	$\frac{365}{4,67} = 78,2 \text{ дня}$

Для Eastman Kodak как первый показатель, так и второй были примерно на одном уровне. В среднем средства в расчетах обернулись примерно 4,7 раза в 1988 и 1987 гг. Это означает, что компании пришлось ждать в среднем около 77-78 дней для погашения кредита.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (inventory turnover). Прежде чем материальные запасы превратятся в денежные средства, их надо реализовать и получить по счетам деньги от покупателей. Коэффициент оборачиваемости указывает на относительный размер материальных запасов. Материальные запасы отвлекают денежные средства, чем косвенно влияют на ликвидность, но при этом должны сохраняться на уровне, который позволяет эффективно обеспечивать производственно-хозяйственную деятельность. В общем, чем меньше размер запасов и чем быстрее они оборачиваются, тем меньше денежных средств у компании в них омертвлено. Увеличение запасов может означать, что какой-либо фактор препятствует реализации продукции. Используя данные Баланса о производственных запасах на конец 1986 г. в 2 072 млн. дол., коэффициент оборачиваемости материальных запасов для Eastman Kodak за 1988 и 1987 гг. рассчитаем следующим образом:

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	1988	1987
Себестоимость проданных товаров	9 601	8 004
Материальные запасы (в среднем за год)	$(3\,025 + 2\,178) / 2$	$(2\,178 + 2\,072) / 2$
	$= \frac{9601}{2601.5} \approx 3.69 \text{ раза}$	$= \frac{8004}{2125} = 3.77 \text{ раза}$

Оценка рентабельности. Выживаемость компании полностью зависит от обеспечения достаточного уровня прибыли. Вкладчики становятся и остаются держателями акций только при одном условии — они надеются, что отдача на вложенный капитал, т.е. дивиденды, которые они получают, будут больше, чем в какой-либо другой компании, при равной степени риска. Оценка рентабельности за прошедшие годы может существенно повлиять на принимаемые вкладчиком решения. В гл. 8 уже подчеркивалось, что способность компании получать прибыль влияет и на ее ликвидность. По этим причинам оценка рентабельности важна как для инвесторов, так и для кредиторов. При оценке рентабельности компании Eastman Kodak будут представлены пять относительных величин: чистая прибыль на доллар реализации, коэффициент оборачиваемости активов, коэффициент фондоотдачи, коэффициент отдачи акционерного капитала и прибыль в расчете на одну акцию. Все они уже были рассмотрены в гл. 8, за исключением показателя прибыли в расчете на одну акцию.

Чистая прибыль на доллар реализации (*profit margin*) для Eastman Kodak подсчитывается следующим образом:

Чистая прибыль на доллар реализации	1988	1987
$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Реализация}}$	$\frac{1397}{17034} = 8,2\%$	$\frac{1178}{13305} = 8,9\%$

Относительная величина подтверждает приведенное выше утверждение (см. табл. 19.6), что чистая прибыль на доллар реализации упала с 8,9% в 1987 г. до 8,2% в 1988 г. Предыдущий анализ показал, что это снижение произошло в основном за счет увеличения расходов на выплату процентов за кредит.

Коэффициент оборачиваемости активов (*asset turnover*) определяет, насколько эффективно используются активы для увеличения продаж. Он показывает, сколько долларов реализации приходится на каждый доллар, вложенный в активы. Другими словами, сколько раз за отчетный период активы обернулись в реализации продукции. Чем выше оборот, тем лучше используются активы. Используя данные из табл. 19.2 и 19.3 компании Eastman Kodak, подсчитаем:

Коэффициент оборачиваемости
активов
Реализация

1988
17 034

1987
13 305

Активы (в среднем за год)

$$\frac{(22\,964 + 14\,698) / 2}{18\,831} = 0,90 \text{ раза}$$

$$\frac{(14\,698 + 12\,902) / 2}{13\,800} = 0,96 \text{ раза}$$

По сравнению с другими отраслями Eastman Kodak требуются большие вложения в активы на каждый доллар реализации продукции. В розничной торговле величина оборота может достигать 4-6 раз. В случае Eastman Kodak коэффициент составил всего 0,96 в 1987 г. и 0,90 в 1988 г.

Коэффициент фондоотдачи (return on assets). Наилучшим, всеобъемлющим показателем рентабельности компании является отдача активов, или фондоотдача, которая характеризует прибыль, приносимую каждым долларом, вложенным в активы. Этот показатель в 1987 и 1988 гг. для Eastman Kodak составил:

Коэффициент фондоотдачи

1988

1987

Чистая прибыль
Активы (в среднем за год)

$$\frac{1\,397}{18\,831} = 7,4\%$$

$$\frac{1\,178}{13\,800} = 8,5\%$$

Уровень отдачи упал с 8,5 до 7,4%, что свидетельствует о неблагоприятном положении дел.

Одна из причин, почему фондоотдача характеризует рентабельность, состоит в том, что этот коэффициент комбинирует влияние сразу двух показателей: оборот активов (коэффициент оборачиваемости активов) и долю прибыли в одном долларе реализации. Для Eastman Kodak эту зависимость можно представить следующим образом:

Коэффициенты	Чистая прибыль на доллар реализации		Коэффициент оборачиваемости активов		Коэффициент фондоотдачи
1988	8,2%	×	0,90	=	7,4%
1987	8,9%	×	0,96	=	8,5%

Из этого отношения видно, что на падение уровня отдачи в 1988 г. повлияло как сокращение чистой прибыли на доллар реализации, так и уменьшение оборачиваемости активов.

Коэффициент отдачи акционерного капитала (return on equity). С точки зрения держателя акций наиболее важным показателем рентабельности является уровень отдачи акционерного капитала. Эта величина показывает, какую прибыль приносит каждый вложенный инвестором доллар. Для Eastman Kodak коэффициенты за 1988 и 1987 гг. были следующими:

Коэффициент отдачи акционерного капитала	1988	1987
Чистая прибыль	1 397	1 178
Акционерный капитал	$(6\,780 + 6\,013) / 2$ $= \frac{1\,397}{6\,396,5} = 21,8\%$	$(6\,013 + 6\,388) / 2$ $= \frac{1\,178}{6\,200,5} = 19,0\%$

В противоположность другим показателям рентабельности данный коэффициент увеличился в 1988 г. по сравнению с 1987 г., что объясняется незначительным увеличением акционерного капитала в течение года по сравнению с увеличением реализации и величины активов в среднем за год. Как и ожидалось, уровень отдачи собственного капитала снизился.

Обычно возникает вопрос, почему уровень фондоотдачи отличается от уровня отдачи акционерного капитала. Причина заключается в структуре привлекаемых компанией ресурсов, финансировании за счет заемных источников. Компания, получающая проценты по предоставленным займам, особенно когда они превышают проценты по полученным кредитам и займам, имеет хорошую структуру заемных ресурсов. Разница процентов полученных и уплаченных может быть использована для увеличения отдачи акционерного капитала. Однако предоставление займов может повлиять и отрицательно. Это происходит в том случае, когда фондоотдача меньше процентной ставки по полученным кредитам. В связи с привлечением средств компанией Eastman Kodak фондоотдача в 7,4% в 1988 г. привела к увеличению отдачи акционерного капитала, которая составила 21,8% за год. (Относительная величина задолженности к акционерному капиталу будет рассмотрена ниже.)

Прибыль в расчете на одну акцию (earnings per share). Одной из наиболее часто применяемых оценок рентабельности является показатель прибыли в расчете на одну акцию. В табл. 19.4 показано, что чистая прибыль в расчете на одну акцию Eastman Kodak выросла с 3,52 дол. в 1987 г. до 4,31 дол. в 1988 г. Подобные сведения должны публиковаться в финансовых отчетах; исчисление прибыли в расчете на одну акцию было рассмотрено в гл. 16.

Оценка долгосрочной платежеспособности. Возможность погашения долгосрочных займов характеризует способность компании функционировать длительный период. Целью оценки является раннее выявление признаков банкротства. Анализ позволяет определить это за пять лет до кризисной ситуации. Показатель, отражающий платежеспособность компании по долгосрочным займам, рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному; второй показатель характеризует обеспеченность процентов по кредитам.

Отношение заемного капитала к собственному (*debt to equity ratio*). Увеличение доли заемного капитала в структуре капитала компании считается рискованным. Компания обязана своевременно уплачивать проценты по кредитам, своевременно погашать полученные кредиты. И это не зависит от уровня прибыли. Если компания не погашает кредиты, она может разориться, в то время как дивиденды и прочие выплаты акционерам производятся только после того, как совет директоров их объявит. Отношение заемного капитала к собственному показывает соотношение привлеченных ресурсов и акционерного капитала. Таким образом, чем выше этот показатель, тем больше задолженность компании и тем неустойчивее ее ситуация. Отношение подсчитывается следующим образом:

Отношение заемного капитала к собственному	1988	1987
$\frac{\text{Общая сумма задолженности}}{\text{Акционерный капитал}}$	$\frac{16\,184}{6\,780} = 2,39$	$\frac{8\,685}{6\,013} = 1,44$

В 1987—1988 гг. отношение увеличилось с 1,44 до 2,39. Это соответствует выводам, сделанным при анализе структуры Баланса (см. табл. 19.5), и подтверждает увеличение заемного капитала в итоге пассива.

Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам (interest coverage ratio). Вопрос, который обычно задают: если брать займы рискованно, то зачем вообще это делать? Ответ может быть следующий: как и в любом деле, здесь необходимо соблюдать меру. Несмотря на риск, займы являются очень гибким инструментом финансирования конкретных деловых операций. Кредиты тесно связаны с выплатой и получением процентов и в ряде случаев могут быть использованы с выгодой. Таким образом, если фондоотдача выше, чем уровень банковских процентов по кредитам, компания получает дополнительную прибыль. В то же время компания рискует не получить прибыли, достаточной для уплаты процентов, и тем самым понести дополнительные убытки. Одним из показателей степени защищенности кредиторов от недобросовестных плательщиков является показатель обеспеченности процентов по кредитам, который подсчитывается следующим образом:

Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам	1988	1987
$\frac{\text{Чистая прибыль до налогообложения} + \text{Расходы по выплате процентов}}{\text{Расходы по выплате процентов}}$	$\frac{2\,236 + 697}{697} = 4,21 \text{ раза}$	$\frac{1\,984 + 181}{181} = 11,96 \text{ раза}$

Обеспеченность процентов по кредитам значительно снизилась в 1988 г., что объясняется стремительным увеличением расходов по выплате процентов за кредит.

Коэффициенты, характеризующие положение на рынке. Рыночная стоимость акций интересует специалистов, так как она дает представление о том, что думают вкладчики в целом о компании. Рыночная стоимость — это та цена, по которой приобретаются или продаются акции компании. Она дает представление о том, как вкладчики оценивают потенциальные прибыли и степень риска по акциям той или иной фирмы. Нельзя сделать оценку, рассматривая только рыночную стоимость акций. У компании остаются акции, не выпущенные в обращение, по которым могут быть получены дивиденды. Таким образом, рыночная стоимость акции должна всегда рассматриваться во взаимосвязи с прибылью в расчете на одну акцию, дивидендами по акциям и ценами на акции других компаний для получения всей необходимой информации. Специалист в такой ситуации воспользуется отношениями рыночной стоимости к прибыли в расчете на одну акцию, полученных дивидендов к рыночной стоимости и проанализирует рыночный риск.

Отношение рыночной стоимости акции к прибыли в расчете на одну акцию (price/earnings ratio). Этот коэффициент отражает отношение текущей рыночной стоимости акции к прибыли в расчете на одну акцию. Принимая в 1988 г. текущую рыночную стоимость акции на уровне 50 дол. и прибыль в расчете на одну акцию 4,31 дол. (см. табл. 19.4), можно подсчитать данный коэффициент:

$$\frac{\text{Рыночная стоимость акции}}{\text{Прибыль в расчете на одну акцию}} = \frac{50}{4,31} = 11,6 \text{ раза.}$$

Отношение меняется каждый день, каждый квартал, так же как и рыночная цена и прибыль на одну акцию. Оно показывает, сколько вкладчики на данный момент времени согласны заплатить за каждый доллар прибыли, получаемой на одну акцию. Этот показатель очень полезен и широко употребим, поскольку он позволяет сравнивать популярность компаний среди вкладчиков. Если показатель одной компании выше, это означает, что вкладчики ожидают у нее более высоких темпов роста прибыли, чем у других известных компаний, и, напротив, если он мал, это означает, что вкладчики негативно оценивают перспективы. При сравнении двух известных компаний в 1989 г. можно сделать вывод, что рынок был более предпочтителен к компании IBM (13,0 раза), чем к General Motors (6,0 раза).

Отношение полученных дивидендов к рыночной стоимости акции (dividends yield) — показатель отдачи на вложенный капитал. Он подсчитывается путем деления дивидендов за акцию на рыночную стоимость акции. Используя дивиденды 1988 г. в размере 1,90 дол. на одну акцию, подсчитаем это отношение для компании Eastman Kodak следующим образом:

$$\frac{\text{Дивиденды на акцию}}{\text{Рыночная стоимость акции}} = \frac{1,90}{50} = 3,8\%.$$

Таким образом, вкладчик, имеющий акцию за 50 дол. в 1988 г., имеет отдачу в виде дивидендов на уровне 3,8%. Дивиденды — это только часть доходов, которые получает вкладчик от инвестиции в Eastman Kodak. Вкладчик к этому должен прибавить или вычесть процент изменения рыночной стоимости акции.

Рыночный риск (market risk). Выше было подчеркнуто, что помимо оценки потенциальной отдачи от вложений инвестор также должен оценивать и связанный с этим риск. При такой оценке множество факторов принимается во внимание: характер деятельности, качество работы, итоги развития и т.д. Показатель, который больше всего привлекает к себе внимание, — рыночный риск. Рыночный риск — это постоянное изменение рыночной стоимости акций одной компании по сравнению с другими. Подсчет этого показателя весьма сложен, поскольку используются специальные статистические методы, как, например, регрессионный анализ. Тем не менее идея проста. Приведем следующие данные об изменениях цен акций компании "А" и "В", а также среднее изменение цен всех других акций на рынке:

Средний процент изменений в стоимости всех акций на рынке	Процентное изменение в стоимости акций компании "А"	Процентное изменение в стоимости акций компании "В"
+ 10	+ 15	+ 5
- 10	- 15	- 5

В примере, когда цена всех акций увеличилась на 10%, цена акций компании "А" увеличилась на 15%, а компании "В" — только на 5%. Когда же цена всех акций на рынке упала на 10%, у компании "А" это падение составило 15%, а у компании "В" — 5%. Таким образом, акции компании "А" более подвержены колебаниям, чем акции компании "В" по отношению ко всем акциям на рынке. Если цены на рынке падают, то большая вероятность больших потерь у компании "А", чем у компании "В", и, наоборот, когда цены повышаются, большая отдача приходится на акции компании "А", чем компании "В". Рыночный риск может быть приблизительно определен делением процентного изменения в стоимости акций конкретной компании на процентное изменение в стоимости других акций на рынке. Таким образом:

$$\text{компания "А"} = \frac{15}{10} = 1,5, \quad \text{компания "В"} = \frac{5}{10} = 0,5.$$

Эти показатели означают, что вкладчик может ожидать увеличения или уменьшения стоимости акций у компании "А" в 1,5 раза больше среднего рыночного уровня. Инвестиции в компанию "В" могут увели-

читься или уменьшиться только в 0,5 раза по сравнению со средним рыночным уровнем. Специалисты называют этот показатель величиной "beta" (β). Этот показатель построен на основе данных за несколько лет и постоянно пересчитывается. Подсчеты требуют использования ЭВМ, и показатель можно получить в инвестиционных службах.

Величина "beta" для компании U.S.Steel за последний год составила 1,01. Это означает, что при прочих равных условиях вкладчик, приобретающий акции этой компании, может ожидать незначительные изменения в их рыночной стоимости в сравнении со среднерыночным показателем ($=1,00$). Корпорация действительно внушает доверие, поскольку она настолько огромна, что стоимость ее акции тесно связана со среднерыночными изменениями, т.е. экономикой США в целом. Цель вкладчика — подвергнуть себя меньшему риску, чем среднерыночный.

Рассмотрим другие компании по производству стали. Вторую по величине компанию — Bethlehem Steel — можно сразу отбросить, потому что ее показатель равен 1,25, что делает вложения в нее еще более рискованными, чем в U.S.Steel. National Steel является третьей по величине компанией. Она была более стабильной за ряд последних лет, ее показатель равен 0,75. Здесь меньше вероятность убытков в случае, если цены на рынке падают, но и меньше вероятность прибыли, если цены растут. Величина показателя риска у компании National Steel очень мала и может быть сравнима только лишь с крупнейшей телефонной компанией American Telephone and Telegraph, у которой показатель риска на рынке составляет 0,65. Обычно инвестиции в капиталы компаний, цены на которые подвержены спекулятивному росту, являются более рискованными. Корпорация Tandy (Radio Shack) — типичный тому пример, у которой показатель рыночного риска был 1,45. Она оправдывала ожидания вкладчиков на протяжении многих лет, но была более подвержена колебаниям цен и таким образом более рискованной, чем любая другая компания, акции которой на рынке имели показатель, равный 1,00.

Решение о помещении капитала, конечно же, принимается не только на основе анализа факторов риска. Во-первых, должны быть учтены все показатели и коэффициенты, рассмотренные в этой главе, а также положение в той или иной отрасли национальной или мировой экономики в целом. Во-вторых, должен учитываться фактор предполагаемой отдачи. Далее, большинство вкладчиков имеют целый портфель акций, степень риска каждой из которых отвечает степени риска, которую вкладчик для себя устанавливает в соответствии со среднепредполагаемыми доходами на весь портфель в целом.

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (ИНВЕСТИЦИИ)

Корпорации часто приобретают ценные бумаги других фирм на неопределенный срок. Одна из причин этого — получение в перспективе прибыли от инвестиций; другая — установление официальных отношений с компанией, с которой инвестор имеет деловые контакты, или установление контроля над ней. Это может быть, например, компания, имеющая стабильных покупателей, рынок сбыта, необходимую продукцию, органы экспертизы либо сферу деятельности, интересующую инвестора. Еще одна причина заключается в том, что инвестору может потребоваться меньшая сумма для приобретения контрольного пакета акций уже функционирующего предприятия, чем для организации нового собственного производства. В некоторых штатах и часто за рубежом гораздо легче сделать инвестиции, чем начать свое дело. Иногда решающее значение имеют налоговые льготы, получаемые инвестором. Целью данной главы является обзор методов оценки финансовых вложений в финансовой отчетности компании.

20.1. Классификация долгосрочных финансовых вложений (инвестиций)

Корпорация может осуществлять финансовые вложения в другую фирму посредством приобретения акций или облигаций. Эти инвестиции могут быть краткосрочными либо долгосрочными. В этом разделе познакомимся с долгосрочными инвестициями в акции.

В соответствии с общепринятыми учетными принципами все долгосрочные инвестиции в акции отражаются в учете по себестоимости. Выбор методов учета инвестиций зависит от того, насколько существенное влияние на инвестора оказала эта операция и установлен ли контроль над оперативной и финансовой деятельностью фирмы, акции которой были приобретены.

В рекомендациях № 18 FASB есть следующие определения существенного влияния и контроля.

Существенное влияние (*significant influence*) достигается тогда, когда инвестор оказывает заметное воздействие на оперативную и финансовую политику фирмы, которую инвестирует, даже если доля его акций менее 50 %. Способность оказывать влияние может проявляться в участии в совете директоров, в выработке политики, в заключении крупных сделок между компаниями, в обмене управленческим персоналом, а также в технологической зависимости. В целях унификации учетной информации бюро определяет существенное влияние, если не

доказано противного, как влияние, достигнутое в результате приобретения более 20% акций, имеющих право голоса. В случае приобретения менее 20% акций с правом голосования считается, что инвестор не в состоянии оказывать существенного влияния.

Контроль (control) определяется как способность инвестора контролировать деловую и финансовую политику компании, акциями которой он владеет. Контроль действителен, когда инвестор владеет более чем 50% акций компании с правом голоса. Так, если нет информации о противном, приобретение менее 20% акционерного капитала не дает возможности оказывать существенное влияние и установить контроль; приобретение от 20 до 50% акций позволяет оказывать существенное влияние, но не контролировать инвестируемую фирму; а приобретение более 50% акционерного капитала даст возможность установить контроль за деятельностью фирмы. Различные методы инвестиций с точки зрения отражения их в бухгалтерском учете рассматриваются ниже.

Инвестиции, не позволяющие установить контроль и не оказывающие существенного влияния. Отражение финансовых вложений (инвестиций) по себестоимости (cost method) в бухгалтерском учете инвестора осуществляется в случае, когда он владеет не более чем 20% акций, что означает учет инвестиций по фактической сумме затрат и получения дивидендов в виде прибыли. Метод учета по себестоимости предполагает оценку приобретенных акций по их или покупной стоимости или рыночной цене в зависимости от того, что ниже. Причина использования такой методологии та же, что и при оценке материальных запасов. Обычно снижение стоимости ценных бумаг в сравнении с себестоимостью отражается в текущем учете, а превышение рыночной цены над себестоимостью - при реализации ценных бумаг.

В конце каждого отчетного периода должна быть определена и себестоимость, и рыночная стоимость инвестиций. Если рыночная стоимость ниже себестоимости, разница записывается в кредит контрактного счета "Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций". В связи с долгосрочным характером финансовых вложений такие колебания в цене рассматриваются как временное явление и не отражаются в Отчете о прибылях и убытках. Дебетовая запись производится в контрпассивном счете "Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям" к счету "Капитал".

Если тенденция к падению рыночной цены продолжается, то счет "Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям" кредитуются, а счет "Прибыли и убытки" дебетуются. При смене тенденции к снижению рыночной цены на ее рост дебетуются счет "Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций" и кредитуются счет "Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям". Благодаря этому оценка акций по счету "Долгосрочные финансовые вложения" возрастает, но при этом она не должна превышать стоимости их приобретения.

Когда акции продаются, разница между ценой реализации и ценой приобретения отражается в учете и в Отчете о прибылях и убытках. Сумма полученных дивидендов по таким инвестициям записывается по дебету счета "Касса" и кредиту счета "Прибыль по дивидендам".

Ниже приводятся данные об операциях с долгосрочными инвестициями корпорации Coleman:

1 июня 19x0 г. Приобретено 10 000 акций корпорации Durbin (это составляет 2% ее акционерного капитала) по цене 25 дол. за акцию; 5 000 акций корпорации Kotes (3% ее акционерного капитала) по цене 15 дол. за акцию.

31 декабря 19x0 г. Котировочные цены на конец года: компании Durbin составили 21 дол. за акцию; компании Kotes — 17 дол. за акцию.

1 апреля 19x1 г. Изменения в политике вынудили продать 2 000 акций компании Durbin по цене 23 дол. за акцию.

1 июля 19x1 г. Получены дивиденды по акциям корпорации Kotes в размере 0,20 дол. за акцию.

31 декабря 19x1 г. Котировочные цены на конец года: компании Durbin составили 24 дол. за акцию; компании Kotes — 13 дол. за акцию.

Бухгалтерские записи для регистрации этих операций приведены ниже.

Осуществление инвестиций.

1 июня 19x1 Долгосрочные финансовые вложения	325 000	
Касса		325 000

Сумма рассчитана следующим образом:

10 000 акций компании Durbin × 25 дол.	— 250 000 дол.
5 000 акций компании Kotes × 15 дол.	— <u>75 000 дол.</u>
Итого	<u>325 000 дол.</u>

Корректировки в учете на конец 19x0 г.

31 декабря 19x0 Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям	30 000	
Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций		30 000

Сумма рассчитана следующим образом, дол.:

Компания	Количество акций	Рыночная сто- имость одной акции	Рыночная сто- имость всех акций	Стоимость приобретения акций
Durbin	10 000	21	210 000	250 000
Kotes	5 000	17	<u>85 000</u>	<u>75 000</u>
Итого			<u>295 000</u>	<u>325 000</u>

Стоимость приобретения — рыночная стоимость — 325 000 дол. — 295 000 дол. = 30 000 дол.

Реализация 2 000 акций

1 апр. 19x1	Касса	46 000	
	Убытки от реализации финансовых вложений	4 000	
	Долгосрочные финансовые вложения		50 000

Сумма рассчитана следующим образом:

2 000 акций × 23 дол.	—	46 000 дол.
2 000 акций × 25 дол.	—	50 000 дол.
50 000 — 46 000	—	4 000 дол.

Получение дивидендов:

1 июля 19x1	Касса	1 000	
	Прибыль по дивидендам		1 000

Сумма рассчитана следующим образом:

5 000 акций × 0,20 дол. = 1 000 дол.

Корректировки в учете на конец 19xx г.

31 дек. 19x1	Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций	12 000	
	Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям		12 000

Сумма корректировки (12 000 дол.) получается как разность между поправкой на начало года 31 декабря 19x0, выявленной в результате снижения рыночной стоимости акций (30 000 дол.), и поправкой на конец года (18 000 дол.), которая определяется следующим образом, дол.:

Компания	Количество акций	Рыночная сто- имость одной акции	Рыночная сто- имость всех акций	Стоимость приобретения акций
Durbin	8 000	24	192 000	200 000
Kotes	5 000	13	65 000	75 000
Итого			<u>257 000</u>	<u>275 000</u>

Стоимость приобретения — рыночная стоимость = 275 000 дол. — 257 000 дол. = 18 000 дол.

Контрарные счета "Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций" и "Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям" всегда имеют одинаковые по сумме, но противоположные по значению сальдо, что легко можно увидеть, используя Т-счета:

Контрактивный счет				Контрпассивный счет			
Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций				Нереализованные убытки по долгосрочным инвестициям			
19x1 г.	12 000	19x0 г.	30 000	19x0 г.	30 000	19x1 г.	12 000
		Сальдо 19x1 г.	18 000	Сальдо 19x1 г.	18 000		

↑

Записи по кредиту счета "Поправки на уменьшение стоимости долгосрочных инвестиций" означают превышение рыночной стоимости инвестиций в сравнении с их себестоимостью, а по дебету счета "Нераспределенные убытки по долгосрочным инвестициям" — уменьшение акционерного капитала на ту же самую величину.

Инвестиции, не позволяющие устанавливать контроль, но оказывающие существенное влияние. Как указывалось выше, приобретение более 20% акций, имеющих право голоса, позволяет оказывать влияние на деятельность инвестируемой корпорации. Для учета таких инвестиций используется метод пропорционального распределения прибылей. Этот метод подразумевает, что участие в акционерном капитале инвестируемой компании, превышающее 20%, предполагает включение инвестором в отчеты соответствующей доли прибыли или убытков контролируемой фирмы, поскольку такие инвестиции производятся не только для простого получения дивидендов. Можно выделить три основных признака этого метода: (1) инвестор учитывает приобретенные акции по себестоимости; (2) инвестор записывает причитающуюся ему долю прибыли компании, инвестиции в которую составляют более 20%, на счет "Долгосрочные финансовые вложения" в корреспонденции с кредитом счета "Прибыли и убытки". Точно так же соответствующая доля убытков в контролируемой компании записывается по кредиту счета "Долгосрочные финансовые вложения" в корреспонденции с записью по дебету счета "Прибыли и убытки"; (3) когда инвестор получает дивиденды, счет "Касса" дебетуется, а счет "Долгосрочные финансовые вложения" кредитруется. Для иллюстрации метода пропорционального распределения прибылей рассмотрим инвестиции компании Vassor.

На первое января текущего года у нее было 40% акций корпорации Block на сумму 180 000 дол. В течение года компания Block объявила 80 000 дол. чистой прибыли и выплатила дивиденды в сумме 20 000 дол. Регистрация этих операций в бухгалтерском учете фирмы Vassor будет следующей:

Осуществление инвестиций в корпорацию Block

Долгосрочные финансовые вложения	180 000	
Касса		180 000

Признание прибыли

Долгосрочные финансовые вложения	32 000	
Прибыли и убытки		32 000

Сумма рассчитана следующим образом:

$$40\% \times 80\,000 \text{ дол.} = 32\,000 \text{ дол.}$$

Получение дивидендов

Касса	8 000	
Долгосрочные финансовые вложения		8 000

Сумма рассчитана следующим образом:

$$40\% \times 20\,000 \text{ дол} = 8\,000 \text{ дол}$$

После регистрации описанных операций в бухгалтерском учете сальдо по счету "Долгосрочные финансовые вложения" составит 204 000 дол.

Долгосрочные финансовые вложения

Инвестиции	180 000	Полученные дивиденды	8 000
Доля прибыли	32 000		
Сальдо	204 000		

Инвестиции, обеспечивающие контроль. В некоторых случаях инвестор, владея менее 50% акций другой компании, может оказывать на нее такое сильное влияние, что речь может идти о контроле над ней. Тем не менее для признания контроля над компанией необходимо приобретение 50% акционерного капитала фирмы. В этом случае инвестора называют материнской компанией (parent company), а инвестируемую фирму — дочерней (subsidiary). При установлении контроля возникает необходимость составления сводных (консолидированных) отчетов, включающих данные как материнской, так и дочерней компании. С одной стороны, каждая из этих компаний является самостоятельным юридическим лицом и составляет собственные финансовые отчеты, но, с другой стороны, в силу особых отношений и связей между дочерней и материнской фирмами они рассматриваются как единое целое и подготавливают общую отчетность, которая называется консолидированной.

Составление консолидированной отчетности является сложным вопросом и рассматривается в других курсах бухгалтерского учета. Тем не менее большинство крупных корпораций имеют дочерние компании и должны публиковать сводные финансовые отчеты. Вот почему важно иметь некоторое представление о составлении такой отчетности. В табл. 20.1 рассмотрены некоторые методы, применяемые для учета долгосрочных финансовых вложений и соответствующие различной степени участия.

Таблица 20.1

Методы учета долгосрочных инвестиций в акции других компаний

Уровень владения	Процент владения	Бухгалтерские методы
Нет существенного влияния; нет контроля	менее 20	Финансовые вложения отражаются по наименьшей стоимости — рыночной или стоимости приобретения
Существенное влияние; нет контроля	между 20 и 50	Финансовые вложения отражаются по стоимости приобретения плюс соответствующая доля в прибыли инвестируемой компании (или минус соответствующая доля убытков) минус полученные дивиденды
Контроль	более 50	Финансовая отчетность материнской и дочерней компаний консолидируются

20.2. Консолидированная финансовая отчетность

Наиболее крупные компании создают дочерние предприятия для получения более выгодных экономических условий налогообложения или в других целях. Когда идет речь о таких компаниях, как Ford, IBM, Texas Instruments, обычно подразумевают материнскую фирму, а не ее многочисленные дочерние предприятия. Инвестор, приобретая акции одной из них, хочет получить ясную картину о всем предприятии. Основная цель составления консолидированных финансовых отчетов — представить деятельность родительских и дочерних фирм как единую хозяйственную организацию. В консолидированном Балансе будут указаны вместе материальные запасы как материнской, так и всех ее дочерних предприятий. Точно так же в Отчете о прибылях и убытках статья “Реализация” включает продажу как материнской, так и ее дочерних компаний. Такой обзор финансовых отчетов необходим и администрации, и кредиторам, и акционерам материнской компании для характеристики развития корпорации.

Однако в ряде случаев, когда деятельность материнской и дочерней фирм абсолютно различна, консолидированные отчеты не составляются. Например, торговая компания, которая владеет акциями банка, не станет объединять свои отчеты даже, если доля ее участия больше 60%. Консолидированные отчеты не составляются и в случаях, когда установлены определенные ограничения для материнской компании. Данные дочерних компаний, находящихся на грани банкротства, обычно также не включают в состав консолидированного отчета.

Методы учета, применяемые при консолидации. Приобретаемые

акции дочерних предприятий могут быть оплачены денежными средствами, за счет выпуска облигационного или какого-либо другого займа привилегированными акциями или посредством совокупности этих способов, а также путем обмена акций материнской фирмы на оставшуюся часть акционерного капитала дочерней. При любом способе необходимо руководствоваться так называемым методом покупки (purchase method).

В целях упрощения будет рассмотрено осуществление инвестиции только в виде денежных вложений. Системы участия путем взаимного обмена обыкновенными акциями с использованием метода объединения процентов рассматриваются в других более сложных курсах бухгалтерского учета.

Консолидированный баланс. При подготовке консолидированного баланса соответствующие статьи объединяются из отчетов дочерних и материнских фирм. Некоторые статьи в результате операций между материнской и дочерней компаниями сальдируются. Например, погашение долга одной компании другой или операции купли-продажи между ними. При составлении отчетности такие операции между материнскими и дочерними предприятиями не должны отражаться на итогах отчетов, так как операции купли-продажа, оплата долга и его получение не влекут за собой увеличение денежных средств внутри компании. В целях исключения повторного счета по ряду операций используется метод устранения, или элиминирования (eliminations). Элиминирование выполняется только в ходе подготовки отчетности и не отражается в бухгалтерских регистрах ни материнской, ни дочерней фирм. Никакие консолидированные учетные регистры не ведутся.

Хорошим примером результата взаимоотношений между материнской и дочерними фирмами является статья "Долгосрочные финансовые вложения" в Балансе материнской фирмы. Чтобы избежать повторного счета инвестиций в консолидированном балансе, эти статьи должны быть скорректированы. Для составления консолидированного баланса рассмотрим Балансы материнской и дочерней компаний:

Статьи баланса	Материнская компания	Дочерняя компания
Касса	100 000	25 000
Прочие активы	<u>760 000</u>	<u>60 000</u>
Итого активов	<u>860 000</u>	<u>85 000</u>
Кредиторы	60 000	10 000
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции, номинал 10 дол	600 000	55 000
Реинвестированная прибыль	<u>200 000</u>	<u>20 000</u>
Итого пассив и капитал	<u>860 000</u>	<u>85 000</u>

Приобретение 100% акций по номинальной стоимости. Предположим, что материнская компания приобретает 100% акций дочерней фирмы по цене, полностью соответствующей балансовой стоимости компании. Балансовая стоимость дочерней компании 75 000 дол. (85 000 — 10 000). В бухгалтерском учете материнской фирмы эта операция будет выглядеть следующим образом:

Долгосрочные финансовые вложения	75 000	
Касса		75 000

Полезно использовать рабочие записи для подготовки сводных финансовых отчетов, как это показано в табл. 20. 1.

Т а б л и ц а 20. 1

Рабочая таблица для составления консолидированного баланса

Статьи	Баланс материнской компании	Баланс дочерней компании	Элиминирование		Консолидированный баланс
			дебет	кредит	
Касса	25 000	25 000			50 000
Долгосрочные финансовые вложения	75 000			75 000	
Прочие активы	760 000	60 000			820 000
Итого	860 000	85 000			870 000
Кредиторы	60 000	10 000			70 000
Обыкновенные акции, номинал 10 дол.	600 000	55 000	55 000		600 000
Реинвестированная прибыль	200 000	20 000	20 000		200 000
Итого	860 000	85 000	75 000	75 000	870 000

Обратите внимание, что денежные средства материнской компании составляют 25 000 дол. и что инвестиции в дочернюю компанию показаны в активе Баланса инвестора, что отражает приобретение акций дочерней фирмы. При подготовке консолидированного баланса необходимо исключить инвестиции в дочернюю компанию. Эта операция показана в графе "Элиминирование" табл. 20.1. Элиминирование позволяет избежать повторного счета активов и акционерного капитала при составлении консолидированного баланса. Акционерный капитал в консолидированном балансе равен акционерному капиталу материнской фирмы.

После исключения инвестиций в дочерние предприятия и корректировки величины акционерного капитала дочерней фирмы информацию из правой графы табл. 20.1 можно представить в следующем виде:

Консолидированный баланс на дату приобретения			
Касса	50 000	Кредиторы	70 000
Прочие активы	<u>820 000</u>	Акционерный капитал	
		Обыкновенные акции	600 000
		Реинвестированная прибыль	<u>200 000</u>
Итого активов	<u>870 000</u>	Итого пассивы и акционерный капитал	<u>870 000</u>

Приобретение менее 100% акций по номинальной стоимости. Для установления контроля материнской компании нет необходимости приобретать все 100% акций дочернего предприятия. Приобретение более 50% акций дочерней фирмы дает ей право установить официальный контроль. Сводная финансовая отчетность представляет собой объединение балансов двух компаний. Однако необходимо принимать во внимание интересы акционеров дочерней компании, в собственности которых остается менее 50% пакета акций. Интересы этих акционеров, называемые долей меньшинства (minority interest), должны быть отражены в консолидированном балансе в сумме, соответствующей их доле в нетто-активах дочерней компании.

Предположим, что та же материнская компания приобрела 90% акций дочерней общей стоимостью 67 500 дол. ($90\% \times 75\,000$). Рабочая таблица для составления консолидированного баланса, которая показывает элиминирование дочерних компаний, приведена в табл. 20.2. Элиминирование проводится так же, как и в предыдущем случае, но с учетом доли меньшинства акционеров. Все инвестиции в дочернюю компанию (67 500 дол.) вычитаются из ее акционерного капитала (75 000 дол.) и разница (7 500 дол.) представляет долю меньшинства. Доля меньшинства в консолидированном балансе может быть представлена двумя способами: первый — поместить их между долгосрочными обязательствами и акционерным капиталом; другой — представить акционерный капитал, состоящим из 1) доли меньшинства акционеров и 2) материнской компании.

Интерес меньшинства	7 500
Обыкновенные акции	600 000
Реинвестированная прибыль	<u>200 000</u>
Итого акционерный капитал	<u>807 500</u>

Таблица 20.2

Материнская и дочерняя компании

Рабочая таблица для составления консолидированного баланса на дату приобретения					
Статьи	Баланс материнской компании	Баланс дочерней компании	Элиминирование		Консолидированный баланс
			дебет	кредит	
Касса	32 500	25 000			57 500
Долгосрочные финансовые вложения	67 500			67 500	
Прочие активы	760 000	60 000			820 000
Итого	860 000	85 000			877 500
Кредиторы	60 000	10 000			70 000
Обыкновенные акции, номинал 10 дол.	600 000	55 000	55 000		600 000
Реинвестированная прибыль	200 000	20 000	20 000		200 000
Доля меньшинства				7 500	7 500
Итого	860 000	85 000	75 000	75 000	877 500

Приобретение акций по цене выше или ниже учетной стоимости его активов. Покупная цена зависит от многих факторов, таких, как текущие рыночные цены, сравнительная прочность положения покупателя и продавца на рынке, перспектива получения будущих доходов. Таким образом, лишь случайно покупная цена предприятия может быть равна учетной стоимости его акций. Поскольку, обычно, такого не происходит, то учет разницы между рыночной ценой и учетной стоимостью является важной проблемой. Например, компания-инвестор может заплатить за приобретаемый контрольный пакет акций сумму, превышающую остаточную стоимость дочерней фирмы, если стоимость ее активов занижена. В этом случае первоначальная (историческая) себестоимость активов за вычетом амортизации не соответствует их текущей рыночной стоимости. Инвестор также может заплатить более высокую цену для получения нужного технологического процесса, нового товара или рынка, которыми владеет покупаемая компания. С другой стороны, покупка может быть произведена по цене ниже учетной стоимости предприятия, если рыночная стоимость активов ниже учетной или если приобретаемая компания понесла

большие убытки, что значительно снизило курс ее акций. Совет по бухгалтерским стандартам определил следующие правила составления консолидированной отчетности. Во-первых, все приобретенные активы и пассивы, переходящие при слиянии инвестору, должны быть включены в консолидированные отчетные данные, обычно по стоимости на день приобретения. Во-вторых, превышение цены приобретения над учетной стоимостью активов за минусом обязательств, переходящих по сделке, должно быть записано как "цена фирмы" (goodwill).

Рассмотрим применение этих принципов на примере. Предположим, что компания-инвестор скупил 100% обыкновенных акций приобретаемой компании за 92,5 тыс. дол., что на 17,5 тыс. дол. больше остаточной стоимости ее активов. Данное превышение инвестор распределяет следующим образом: 10 000 дол. — на счет увеличения стоимости активов приобретенной компании, и оставшиеся 7 500 дол. — на счет общей репутации компании (цена фирмы), которую получит инвестор. Рабочая таблица, используемая для составления консолидированного баланса, которая иллюстрирует элиминирование в случаях, когда стоимость приобретения превышает номинальную, показана в табл. 20.3.

Таблица 20.3

Материнская и дочерняя компании

Рабочая таблица для составления консолидированного баланса на дату приобретения					
Статьи	Баланс материнской компании	Баланс дочерней компании	Элиминирование		Консолидированный баланс
			дебет	кредит	
Касса	7 500	25 000			32 500
Долгосрочные финансовые вложения	92 500			92 500	
Прочие активы	<u>760 000</u>	<u>60 000</u>	10 000		830 000
Цена фирмы			7 500		<u>7 500</u>
Итого	<u>860 000</u>	<u>85 000</u>			<u>870 000</u>
Кредиторы	60 000	10 000			70 000
Обыкновенные акции, номинал 10 дол.	600 000	55 000	55 000		600 000
Реинвестированная прибыль	<u>200 000</u>	<u>20 000</u>	<u>20 000</u>		<u>200 000</u>
Итого	<u>860 000</u>	<u>85 000</u>	<u>92 500</u>	<u>92 500</u>	<u>870 000</u>

Сумма, потраченная на приобретение компании (92 500 дол.), скорректирована ее акционерным капиталом (75 000 дол.). Превышение цены (17 500 дол.) было записано в дебет счета "Активы длительного пользования" (10 000 дол.) и в новый счет "Гудвилл" ("Цена фирмы") (7 500 дол.). В случае, когда приобретение произведено по цене ниже учетной стоимости активов покупаемого предприятия, Совет рекомендует, чтобы превышение балансовой стоимости над ценой было списано в кредит счета "Активы длительного пользования". Другими словами, Совет не рекомендует образовывать отрицательную цену фирмы, за исключением особых случаев.

Расчеты между материнской и дочерней компаниями. В случае предоставления одной стороной кредита другой стороне в Балансах каждой из них составляются записи о дебиторской и кредиторской задолженности. В консолидированном балансе эти записи элиминируются, так как с точки зрения объединенной хозяйственной организации ни кредита, ни обязательств не существует. Элиминирование производится в рабочей таблице путем дебетования кредиторской задолженности и соответственно кредитования дебиторской задолженности на одну и ту же величину.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках составляется для единой хозяйственной организации путем объединения финансовых результатов материнской и дочерней компаний, при этом внутрифирменные сделки элиминируются во избежание повторного счета. На консолидированный отчет влияют следующие внутрифирменные операции: 1) продажа и покупка товаров и услуг, осуществляемая между материнской и дочерней компаниями; 2) прибыли и убытки по займам, дебиторской задолженности, обязательствам по облигационным займам между этими компаниями; 3) прибыли и убытки по внутрифирменным сделкам, не отраженные в п. 1 и 2.

Для иллюстрации элиминирования предположим, что между материнской и на 100 % зависящей от нее дочерней компанией имеют место следующие сделки: материнская компания продала дочерней товары на сумму 120 000 дол.; дочерняя, в свою очередь, осуществляет продажу всех товаров на сторону. Кроме того, дочерняя компания выплатила по внутрифирменному кредиту материнской фирме 2 000 дол. по процентам.

Рабочая таблица для составления консолидированного Отчета о прибылях и убытках показана в табл. 20.4. Цель элиминирующих записей заключается в рассмотрении этих двух компаний как единой хозяйственной организации. Поэтому в статью "Реализация" важно включить только те сделки, которые были совершены с посторонними компаниями, а в себестоимость проданных товаров — расходы на сырье, материалы и полуфабрикаты, приобретенные только со стороны. Таким образом, элиминируется 120 000 дол., полученных от внутрифирмен-

ных операций, путем дебетования этой суммы по статье "Реализация" и кредитования статьи "Себестоимость реализованных товаров". В результате в графу сводного Отчета о прибылях и убытках включаются лишь реализация (510 000 дол.) и приобретение (240 000 дол.), осуществленные со сторонними компаниями. Выплаты по внутрифирменному кредиту элиминируются путем дебетования их статьи "Прочие доходы" и соответствующей записью в кредит статьи "Прочие расходы".

Таблица 20.4

Parent and Subsidiary Companies					
Рабочая таблица для составления консолидированного Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.					
Статьи	Отчет о прибылях и убытках материнской компании	Отчет о прибылях и убытках дочерней компании	Элиминирование		Консолидированный отчет о прибылях и убытках
			дебет	кредит	
Реализация	430 000	(1) 200 000	120 000		510 000
Прочие доходы	<u>60 000</u>	(2) <u>10 000</u>	2 000		<u>68 000</u>
Итого	<u>490 000</u>	<u>210 000</u>			<u>578 000</u>
Себестоимость проданных товаров	210 000	150 000		120 000	240 000
Прочие расходы	<u>140 000</u>	<u>50 000</u>		2 000	<u>188 000</u>
Итого	<u>350 000</u>	<u>200 000</u>			<u>428 000</u>
Чистая прибыль	<u>140 000</u>	<u>10 000</u>	<u>122 000</u>	<u>122 000</u>	<u>150 000</u>

Прочие консолидированные финансовые отчеты. Помимо сводного отчета о прибылях акционерные компании составляют также сводные отчеты о нераспределенной (реинвестированной) прибыли и о движении денежных средств компании.

20.3. Учет приобретения облигаций

В гл. 17 операции с облигациями были представлены с точки зрения компании-эмитента; здесь рассмотрим эти же операции с точки зрения компании-инвестора. Иногда компания покупает облигации в качестве краткосрочных инвестиций для получения прибыли на временно вложенные денежные средства. Однако в целом ряде случаев компания

может приобретать облигации другой фирмы для долгосрочных инвестиций. Например, компания может осуществлять инвестиции, которые в конечном счете являются частью более важных программ капиталовложений. Или компания может предпочесть приобретение облигаций своего дочернего предприятия, чем покупать его акции, так как в случае банкротства собственники облигаций имеют преимущество перед акционерами в получении своих вкладов. Проблемы, касающиеся классификации и оценки инвестиций, были рассмотрены в гл. 9, а здесь основное внимание будет уделено покупке и продаже облигаций, записи полученных сумм по процентам и списания надбавок и скидок компаниями-инвесторами. Учет этих же операций компаниями-эмитентами рассмотрен в гл. 17.

Приобретение облигаций в период между датами выплаты процентов. Покупная цена облигаций состоит из стоимости облигации и комиссионного вознаграждения брокеру. В случае приобретения облигаций в период между выплатой процентов в их стоимость также включаются суммы, начисленные по процентам со времени их последней выплаты. Следующая выплата производится покупателю в сумме, установленной на целый период. Выплата сумм, начисленных по процентам при покупке облигаций, записывается по дебету счета "Прибыль по процентам", а позднее, по получении очередной денежной суммы по процентам, отражается по кредиту этого счета.

Предположим, что корпорация Vason приобрела 20 облигаций корпорации MGR, имеющих номинальную стоимость 1 000 дол. каждая; номинальный годовой процент равен 9% с коэффициентом 88 плюс брокерское вознаграждение — 400 дол.; начисленные проценты — 600 дол. Сделка произведена 1 мая. Выплата процента по облигациям проводится 1 января и 1 июля. Запись данной сделки будет иметь следующий вид:

1 мая	Долгосрочные финансовые вложения	18 000	
	Прибыль по процентам	600	
	Касса		18 600

Заметьте, что покупка облигаций записывается так же, как и покупка любых других активов, т.е. по себестоимости (сумме фактических затрат). Дебет счета "Долгосрочные финансовые вложения" (18 000 дол.) равен их покупной цене ($0,88 \times 20\,000 = 17\,600$ дол.) и комиссионным (400 дол.). Номинальная стоимость облигаций ($1\,000 \times 20 = 20\,000$ дол.) в приведенном случае не указывается, так как, распоряжаясь данными инвестициями, корпорация, в зависимости от необходимости, может покупать или продавать, не дожидаясь наступления срока погашения. Номинальная стоимость указывается, если речь идет об учете облигаций компанией-эмитентом, потому что при наступле-

нии срока погашения она обязана выплатить по облигациям именно номинальную стоимость.

Дебет счета "Прибыль по процентам" (600 дол.) представляет собой проценты, начисленные за 4 месяца (с 1 января по 1 мая), рассчитанные как $20\,000 \times 9\% \times 1/3 = 600$, уплаченные корпорацией Vason корпорации MGR при приобретении облигаций.

Погашение скидок и премий на облигации. Согласно рекомендации № 21 Американского института присяжных бухгалтеров компании, осуществляющие долгосрочные инвестиции в облигации, должны проводить списание разницы между ценой приобретения облигаций и их номинальной стоимостью в течение срока, на который выпущены облигации. Для этого следует использовать метод действующей процентной ставки, заключающийся в использовании постоянной ставки окупасмости инвестиций. Так как инвестор не ведет отдельного учета номинальной стоимости и относящихся к ней скидок или надбавок, то запись списания производится непосредственно по счету "Долгосрочные финансовые вложения" путем его кредитования с целью постепенного повышения текущей стоимости облигаций. Погашение скидки происходит путем дебетования этого счета.

Возвращаясь к примеру покупки облигаций со скидкой корпорацией Vason, примем действующий уровень процентной ставки равным 10,5%. Помните, что сумма регулирования надбавок и скидок представляет собой разницу между (1) номинальной процентной ставкой, соответствующей номинальной стоимости облигаций, и (2) действующей процентной ставкой, соответствующей их текущей стоимости облигаций. Первые проценты по этим облигациям корпорация Vason получит 1 июля, т.е. через два месяца после их приобретения. Сумма погашаемой скидки будет рассчитана следующим образом, дол.:

Сумма по процентам за два месяца по действующей процентной ставке ($18\,000 \times 10,5\% \times 1/6$)	315
Сумма по процентам за два месяца по номинальной процентной ставке ($20\,000 \times 9\% \times 1/6$)	<u>300</u>
Погашаемая сумма скидки	<u>15</u>

Запись, регистрирующая получение процентов 1 июля будет следующей:

1 июля	Касса	900	
	Долгосрочные финансовые вложения	15	
	Прибыль по процентам		915

В этой записи счет "Касса" дебетуется на сумму по процентам за полгода ($20\,000 \times 9\% \times 1/2 = 900$ дол.). Счет "Долгосрочные финансо-

вые вложения" дебетуется на сумму регулирования скидки (15 дол.), а счет "Прибыль по процентам" кредитруется на общую сумму (915 дол.). Заметьте, что чистая сумма, полученная по процентам, составляет 315 дол., так как она является разницей между 915 дол., записанными по кредиту счета "Прибыль по процентам" 1 июля, и 600 дол., записанными по дебету этого счета 1 мая. Эта сумма (315 дол.) равна сумме по процентам по действующей ставке за два месяца.

Продолжая этот пример, предположим, что финансовый год корпорации совпадает с календарным годом. Тогда, в соответствии с принятой концепцией, необходимо провести начисления процентов за последующие шесть месяцев, прошедшие с 1 июля. Запись, показывающая накопление процентов, сделанная 31 декабря, будет следующей:

1 июля	Касса	900,00	
	Долгосрочные финансовые вложения	45,79	
	Прибыль по процентам		945,79

Период, за который начислялись проценты, составляет шесть месяцев. Поэтому суммы, отраженные в бухгалтерской записи, рассчитывались следующим образом, дол.:

Суммы по процентам за шесть месяцев по действующей тарифной ставке ($18\ 015 \times 10,5\% \times 1/2$)	945,79
Суммы по процентам за шесть месяцев по номинальной процентной ставке ($20\ 000 \times 9\% \times 1/2$)	<u>900,00</u>
Погащаемая сумма скидки	<u>45,79</u>

Заметьте, что действующая процентная ставка относится к текущей стоимости облигаций (18 015 дол.), зафиксированной записью от 1 июля. При вычислении суммы по процентам по действующей статье в следующий раз она будет исчисляться исходя из стоимости облигаций, равной 18 060,79 дол. ($18\ 015 + 45,79$).

Запись после получения чека в уплату процентов 1 января будет иметь вид:

1 янв.	Касса	900	
	Проценты к получению		900

Аналогичные вычисления производятся и при приобретении облигаций с премией, но тогда счет "Долгосрочные финансовые вложения" кредитруется для снижения текущей стоимости облигаций. Соответственно получаемый процент оказывается меньше номинального.

Продажа облигаций оформляется записью по дебету счета "Касса" на вырученную сумму и кредиту "Долгосрочные финансовые вложе-

ния" на величину текущей стоимости проданных облигаций. Любая разница между этими суммами дебетуется или кредитруется по счету "Прибыли и убытки от продажи облигаций". Если продажа производится в период между выплатами процента, то продавец получает сумму накопленных с момента последней выплаты процентов точно так же, как он должен был выплатить такую же сумму при приобретении облигаций. Предположим, что корпорация Vason продала 1 марта ранее приобретенные облигации корпорации MGR с коэффициентом 94 и уплатой 400 дол. комиссионных брокеру, для этого потребуются две записи. Первая запись будет показывать погашение скидки за два месяца, прошедшие с момента последней выплаты:

1 марта	Долгосрочные финансовые вложения	16,06	
	Прибыль по процентам		16,06

Сумма рассчитана следующим образом, дол.:

Сумма по процентам за два месяца по действующей процентной ставке ($18060,79 \times 10,5\% \times 1/6$)	316,06
Сумма по процентам за два месяца по номинальной процентной ставке ($20\,000 \times 9\% \times 1/6$)	<u>300,00</u>
Погашаемая сумма скидки	<u>16,06</u>

Вторая запись фиксирует продажу облигаций:

1 марта	Касса	18 700,00	
	Прибыли и убытки от продажи облигаций		323,15
	Долгосрочные финансовые вложения		18 076,85
	Прибыль по процентам		300,00

Сумма, вырученная от продажи облигаций, равна цене продажи ($20\,000 \times 0,94 = 18\,800$ дол.) минус комиссионные вознаграждения брокеру (400 дол.) и плюс проценты за последние два месяца ($20\,000 \times 9\% \times 1/6 = 300$ дол.). Прибыль от продажи облигаций (323,15 дол.) составляет разницу между ценой продажи за вычетом комиссионных (т.е. 18 400 дол.) и их текущей стоимостью (18 076,85 дол.). Текущая стоимость облигаций представляет собой стоимость приобретения облигации у предыдущего держателя (18 000 дол.) и сумму погашенной скидки, накопленной с момента приобретения (76,85 дол.):

1 марта	Приобретение облигаций	18000,00	
1 июля	Погашение скидки	15,00	
1 дек.	Погашение скидки	45,79	
1 марта	Погашение скидки	<u>16,06</u>	
	Текущая стоимость облигаций		<u>18076,85</u>

МЕЖДУНАРОДНЫЕ АСПЕКТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Деньги — основная единица измерения и учета коммерческой деятельности, текущей финансовой информации. В первой главе отмечалось, что в основном бухгалтеры полагаются на стабильность денежных единиц измерения, в частности доллара США. В этой главе рассматриваются два важных случая нарушения стабильности денежной единицы. Это происходит при (1) изменении уровня цен, т.е. при инфляции, и (2) изменении валютного курса, т.е. соотношения, по которому доллар обменивается на иностранную валюту при международных расчетах.

21.1. Международные аспекты бухгалтерского учета

По мере того как компании развиваются, они рассматривают возможности получения новых источников сырья и новых рынков сбыта в других странах. На сегодняшний день стало вполне нормальным явлением, что компании, называемые многонациональными, ведут свою деятельность в нескольких странах, а о некоторых из них можно сказать, что они действуют во всем мире. Табл. 21.1 показывает долю доходов некоторых корпораций от деятельности в других странах.

Таблица 21.1

Размеры некоторых международных компаний

Компания	Страна	Итого доходов, млн. дол.	Доля доходов от деятельности в других странах, %
Exxon	США	86 673	68,1
Mitsubishi	Япония	70 520	64,0
General Motors	США	96 372	16,8
British Petroleum	Великобритания	53 131	81,0
IBM	США	50 056	43,0
Volkswagen Group	ФРГ	17 935	51,5
Bank Amerika	США	13 390	38,4
Nestle	Швейцария	17 184	98,1
Procter & Gamble	США	13 552	26,7
Xerox	США	11 736	27,2

Например, компания IBM ведет деятельность в восьмидесяти странах и получает около половины доходов за пределами Соединенных Штатов Америки. Фирма Nestle, производитель швейцарского шоко-

лада и другой пищевой продукции, функционирует в пятнадцати странах и получает до 98% доходов за пределами Швейцарии. Сегодня экономика таких индустриально развитых стран, как США, Великобритания, Япония, Германия и Франция, представлена целым рядом компаний, которые можно назвать всемирными (worldwide corporations). Как минимум пятьсот компаний из списка, представленного на любой бирже, не являются фирмами изначально зарегистрированными в этой стране. В дополнение к этому инвесторы, осуществляя вложения, не ограничиваются местным рынком. Множество американцев вкладывают средства в ценные бумаги иностранных фирм, так же, как и огромное число неамериканцев осуществляют инвестиции в корпорации Соединенных Штатов Америки. На рис. 21.1 показан рост капиталовложений на мировом рынке ценных бумаг с 1978 по 1986 г. Общая сумма капиталовложений возросла почти в три раза, в то время как доля США в общем их объеме снизилась с 52 до 43%.



Рис. 21.1. Рынок капиталовложений с 1978 по 1986 г.

Деятельность компаний в иностранных государствах имеет два основных воздействия на бухгалтерский учет. Первое заключается в том, что большая часть продаж и покупок в других странах осуществляется в разной иностранной валюте. Таким образом, необходимо применение обменных курсов для трансформирования одного вида валюты в дру-

гой. Обменный курс оценивает одну валюту в другой. Например, англичанин, приобретая товары в США, должен до осуществления платежа обменять английские фунты на американские доллары. В табл. 21.2 перечислены обменные курсы некоторых видов валют по отношению к американскому доллару.

Таблица 21.2

Курсы иностранных валют по отношению к американскому доллару

Страна (название валюты)	Курс в американских долларах
Великобритания (фунт стерлингов)	1,67
Канада (доллар)	0,84
Франция (франк)	0,16
Италия (лира)	0,007
Гонконг (доллар)	0,13
Япония (иена)	0,0075
Мексика (песо)	0,0004
Филиппины (песо)	0,049
Тайвань (доллар)	0,039
ФРГ (марка)	0,53

Так, в таблице показано, что обменный курс английского фунта стерлингов на определенную дату составляет 1,67 дол. за один фунт. Так же как и цены на товары и услуги, обменные курсы постоянно меняются. Например, менее чем три года назад обменный курс английского фунта в американские доллары составлял 1,20 дол. за один фунт. Учет таких курсовых единиц, возникающих в результате операций, осуществленных в иностранной валюте, рассматривается в двух последующих параграфах. Второе воздействие на бухгалтерский учет международных операций заключается в том, что бухгалтерские стандарты и правила различны в разных странах. Некоторые из вопросов, связанных с этой проблемой, рассматриваются в конце данной главы.

Бухгалтерский учет операций в иностранной валюте

Одними из первых операций, возникающих в компании при осуществлении ее деятельности на международном рынке, являются приобретение и реализация товаров и услуг. Например, производитель измерительных приборов может стараться расширить рынок сбыта и продавать их иностранным заказчикам либо он может снизить себестоимость своей продукции посредством приобретения более дешевых комплектующих деталей в другой стране. В предыдущих главах все рассматривавшиеся операции регистрировались в долларах и предполагалось, что доллар — единственная единица измерения. Но на международном рынке факты хозяйственной жизни могут регистрироваться в английских фунтах стерлингов или другой валюте, курс кото-

рой постоянно поднимается или падает по отношению к американскому доллару.

Реализация в иностранной валюте. Когда компания реализует товары за пределы своей страны, она может выставить счет как в валюте своей страны, так и в иностранной валюте. Если выставление счета и последующий платеж были осуществлены в местной валюте, никаких проблем не возникает. Например, предположим, что производитель измерительных приборов из Америки реализовал продукцию на 170 000 дол. английской компании и выставил ей счет в долларах. Бухгалтерские записи на дату реализации и поступления платежа будут следующими:

Дата реализации

Счета к получению	170 000	
Реализация		170 000

Дата поступления оплаты

Касса	170 000	
Счета к получению		170 000

Однако если американская компания выставит счет английской компании в фунтах стерлингов и получит оплату в этой же валюте, то может возникнуть курсовая разница (exchange gain or loss), если обменный курс доллара к фунту стерлингов изменится на дату оплаты по сравнению с датой реализации, курсовая разница отражается в Отчете о прибылях и убытках. Например, по реализации в 170 000 дол., описанной выше, был выставлен счет на 100 000 фунтов стерлингов, отражающий обменный курс 1,70 (1,70 дол. за 1 фунт стерлингов) на дату реализации. Далее, предположим, что обменный курс на дату поступления платежа составлял 1,65. Бухгалтерские записи для регистрации этих операций будут следующими:

Дата реализации

Счета к получению	170 000	
Реализация		170 000

Дата поступления оплаты

Касса	165 000	
Курсовые разницы	5 000	
Счета к получению		170 000

Убытки американской компании составили 5 000 дол. в результате курсовой разницы, возникшей из-за того, что компания согласилась принять платеж в фиксированной сумме английских фунтов и до того как оплата была произведена, курс фунта упал. Если бы его курс поднялся, компания от курсовой разницы имела бы прибыль.

Приобретение товарно-материальных ценностей в иностранной валюте. В этом случае применяются те же логические приемы для отражения курсовых разниц. Например, производитель измерительных приборов приобрел комплектующие детали на 15 000 дол. у японского поставщика. Если приобретение и последующая оплата были осуществлены в американских долларах, проблем в учете не возникает.

Дата приобретения			
Закупка		15 000	
Счета к оплате			15 000
Дата оплаты			
Счета к оплате		15 000	
Касса			15 000

Однако японская компания может выставить счет американской компании в японских иенах. В этом случае у американской компании может возникнуть прибыль или убыток в результате курсовой разницы, если обменный курс иены к доллару изменится между датами приобретения и оплаты. Предположим, что описанная выше операция была осуществлена за 2 500 000 иен и обменные курсы на дату приобретения и оплаты были 0,0060 и 0,0055 дол. за иену соответственно. Записи будут:

Дата приобретения			
Закупка		15 000	
Счета к оплате			15 000

Сумма рассчитана: $2\,500\,000 \times 0,0060 = 15\,000$ дол.

Дата оплаты			
Счета к оплате		15 000	
Курсовые разницы			1 250
Касса			13 750

Суммы рассчитаны:

$$2\,500\,000 \times 0,0055 = 13\,750 \text{ дол.}$$

$$15\,000 - 13\,750 = 1\,250 \text{ дол.}$$

В этом случае американская компания получила прибыль в 1 250 дол. в результате курсовой разницы, возникшей потому, что компания согласилась оплатить фиксированную сумму в 2 500 000 иен и обменный курс японской иены снизился по отношению к американскому доллару.

Реализованные и нереализованные курсовые разницы. Предыдущие примеры отражали завершенные операции (когда оплата была произведена). В каждом из рассмотренных случаев прибыли или убытки признавались на дату оплаты. Если финансовая отчетность составляется в период между датами реализации или приобретения и последующей оплаты и обменный курс изменился, то в этом случае возникнет нереализованная курсовая разница. Совет по бухгалтерским стандартам в рекомендации № 52 требует, чтобы прибыли и убытки, возникающие в результате курсовых разниц, "были учтены при определении чистой прибыли за период, в котором обменный курс изменился"¹.

Это требование относится и к промежуточной (квартальной) отчетности, в случаях если операция не завершена. Приведенное правило много дебатировалось. Доводы критиков заключались в том, что это правило требует определения постоянно меняющихся обменных курсов, что влечет изменение прибыли и затрудняет определение ее тенденций. Противоположная сторона считает, что использование обменных курсов для оценки дебиторской и кредиторской задолженности очень важно для определения экономического положения предприятия.

Чтобы проиллюстрировать вышеизложенное, используем предыдущий пример, в котором американская компания приобретала комплектующие изделия у японского поставщика. Предположим, что операция не была завершена на дату составления Баланса, когда обменный курс был 0,051 дол. за одну иену:

	Дата	Обменный курс (дол. за иену)
Дата приобретения	1 декабря	0,0060
Дата составления баланса	31 декабря	0,0051
Дата оплаты	1 февраля	0,0055

Расчет нереализованной прибыли в результате курсовой разницы выглядит следующим образом:

	1 декабря	31 декабря	1 февраля
Приобретение, зарегистрированное в долларах США (счет выставлен на 2 500 000 иен)	15 000	15 000	15 000
Сумма к оплате (2 500 000 × обменный курс)	<u>15 000</u>	<u>12 750</u>	<u>13 750</u>
Нереализованная прибыль (убыток)	—	<u>2 250</u>	—
Реализованная прибыль (убыток)	—	—	<u>1 250</u>

¹ Statement of Financial Accounting Standards No. 52 "Foreign Currency Translation" (Stamford, Conn.: Financial Accounting Standards Board, 1981), par.15

1 дек.	Закупка	15 000	
	Счета к оплате		15 000
31 дек.	Счета к оплате	2 250	
	Курсовые разницы		2 250
1 фев.	Счета к оплате	12 750	
	Курсовые разницы	1 000	
	Касса		13 750

В данном случае сумма счета была в японских иенах. В соответствии с рекомендацией № 52 прибыль в результате курсовой разницы в размере 2 250 дол. была зарегистрирована 31 декабря и убыток в результате курсовой разницы в размере 1 000 дол. был зарегистрирован 1 февраля. Хотя эти изменения в прибыли никак не влияют на итоговую прибыль от курсовой разницы в 1 250 дол. в результате всей операции, они могут быть очень важны при составлении Отчета о прибылях и убытках.

Пересчет финансовой отчетности иностранных филиалов

Развитие компании часто сопровождается открытием филиалов. Если иностранный филиал на более чем 50% принадлежит материнской компании, она полностью контролирует его деятельность, и в этом случае отчетность филиала должна быть включена в консолидированную отчетность фирмы. Процедуры консолидирования отчетности иностранного филиала идентичны таким же процедурам для местных филиалов, за исключением того, что отчетность иностранного филиала должна быть переведена в валюту материнской компании до начала процесса консолидации. Ясно, что не имеет смысла складывать активы мексиканского филиала, отраженные в песо, с активами материнской компании в Америке, представленными в долларах. Большинство американских компаний составляют отчетность в долларах, поэтому в дальнейшем материал будет излагаться исходя из того, что американский доллар — это валюта, в которой составляется консолидированная отчетность (*reporting currency*).

Методы перевода отчетности из одной валюты в другую зависят от функциональной валюты (*functional currency*) филиала. Функциональная валюта — национальная валюта той страны, в которой филиал осуществляет большую часть своей деятельности. Обычно это валюта, в которой филиал осуществляет свои расчеты. Так же выбор функциональной валюты филиала зависит от вида проводимых им операций. Существуют две большие группы операций, осуществляемых филиалом. Первая группа включает операции самого филиала, тесно интегрированные в национальную экономику страны, в которой находится филиал. Вторая группа включает операции, которые являются составной частью или продолжением операций материнской компании. Как

правило, филиалы, осуществляющие операции, преимущественно включенные в первую группу, используют национальную валюту страны, в которой они находятся. Филиалы, которые проводят преимущественно операции, включенные во вторую группу, используют валюту материнской компании. В соответствии с рекомендациями Совета по бухгалтерским стандартам филиалы, деятельность которых была включена в первую группу, но которые функционируют в странах, где имеет место гиперинфляция (инфляция превышает 100% за три года), должны использовать в качестве функциональной валюту материнской компании.

Возможности сравнения бухгалтерских стандартов разных стран

Инвесторы, вкладывая средства, очень часто хотят сравнить финансовое положение и результаты деятельности компаний из разных стран. По определенным вопросам учета разрабатываются международные стандарты. Некоторые проблемы возникают потому, что бухгалтерский учет развивался в различных странах разными путями (неодинаковые требования бюджетных и иных органов). Все это затрудняет деятельность компаний за рубежом.

Для достижения гармонизации бухгалтерской практики были предприняты некоторые усилия. В 1966 г. сформировалась Международная исследовательская группа бухгалтеров, в которую были включены специалисты из Американского института присяжных бухгалтеров, а также аналогичных институтов Канады, Англии, Уэльса, Шотландии и Ирландии. Эта группа выпустила отчет, в котором было дано сравнительное описание практики ведения бухгалтерского учета в этих странах. Вероятно, наилучшим способом в выработке совместных решений по бухгалтерским проблемам в различных странах было создание Международного комитета по бухгалтерским стандартам (International Accounting Standards Committee) и Международной федерации бухгалтеров (International Federation of Accountants).

Международный комитет по бухгалтерским стандартам был основан в 1973 г. как результат соглашения между профессиональными бухгалтерскими институтами Австралии, Канады, Франции, ФРГ, Японии, Мексики, Голландии, Великобритании, Ирландии и США. Сегодня более ста профессиональных бухгалтерских институтов из семидесяти стран мира поддерживают Международный комитет по бухгалтерским стандартам. Основная задача этого комитета заключается в содействии развитию и адаптации бухгалтерских принципов, приемлемых в каждой стране и понимаемых во всем мире. Транснациональные корпорации в большинстве случаев следуют правилам, установленным Международным комитетом по бухгалтерским стандартам. Комитет помогает развивающимся странам в применении этих стандартов. На

сегодня Международный комитет по бухгалтерским стандартам осуществляет большой проект по достижению сравнимости финансовых отчетов во всем мире. Для этого ведутся разработки приемлемых бухгалтерских методов учета товарных запасов, износа основных средств, финансовых вложений и т.д. (всего двадцать тем).

Международная федерация бухгалтеров была основана в 1977 г. Ее членами также являются большинство профессиональных бухгалтерских организаций во всем мире, всецело помогающих работе Международного комитета по бухгалтерским стандартам и признающих этот комитет как ведущую организацию, разрабатывающую международные стандарты учета. Целью международной федерации бухгалтеров является развитие международных требований, касающихся аудита, управленческого учета, профессиональной этики и образования. Каждые пять лет созывается международный конгресс бухгалтеров с тем, чтобы на нем бухгалтеры всего мира могли обсудить прогресс в достижении поставленных целей.

В Европе также ведется работа по гармонизации бухгалтерского учета. Европейское Экономическое Сообщество выпустило директиву № 4, которая устанавливает определенный минимум и единые формы отчетности для компаний стран — членов сообщества и описывает некоторые единые для этих стран бухгалтерские стандарты. Другие директивы ЕС устанавливают единые правила для составления консолидированной финансовой отчетности (директива № 7) и методы оценки квалификации аудиторов (директива № 8). ЕС уделяет большое внимание сравнимости финансовой отчетности в свете создания единого европейского рынка. Путь к гармонизации учета очень труден. Однако оптимизм вселяет то, что все большее число стран признают международные бухгалтерские стандарты.

21.2. Природа инфляции

Хотя специально скорректированной на инфляцию финансовой отчетности не требуется, бухгалтеры, администрация и пользователи этой отчетности должны понимать воздействие изменения цен на нее. Знание такого воздействия очень важно для ее понимания и анализа.

Применяя правило соответствия, бухгалтеры пытаются найти основу для реальной оценки финансовой деятельности компании за длительный период. Однако стабильная, а иногда высокая инфляция, которая охватила многие страны, искажает финансовые отчеты, подготовленные традиционными бухгалтерскими методами. Найти лучшие пути разрешения этой хронической проблемы — чрезвычайно

трудная задача. Чтобы определить влияние инфляции на учетные данные, необходимо еще раз вернуться к основополагающим концепциям теории бухгалтерского учета. Самая важная из них — оценка активов по первоначальной (исторической) стоимости — основана на предположении, что деньги являются стабильной единицей измерения. Для понимания влияния инфляции на эту концепцию необходимо прежде всего изучить природу самой инфляции.

В динамично развивающемся обществе цены на электронно-вычислительную технику могут упасть на 50%, в то время как цены на автомобили подняться на 20%. Эти изменения связаны с инфляцией, но для неспециалиста эта связь может быть непонятна. Частично непонимание порождается использованием двух методов подсчета уровня цен. Первый основан на подсчете изменения уровня цен на конкретный товар или группу товаров и услуг, тесно связанных между собой (*specific price levels*). Второй — на подсчете общего изменения уровня цен большой группы, так называемой "корзины товаров и услуг" (*general price levels*). Инфляция (*inflation*), в чисто техническом смысле, характеризуется изменением общего уровня цен.

Когда общий уровень цен поднимается, необходима большая сумма, чтобы купить прежний набор товаров. В результате покупательная сила доллара (*purchasing power*), т.е. его способность в определенный момент обмениваться на товары или услуги, снижается. В противоположном случае, при дефляции, происходит снижение общего уровня цен и покупательная сила доллара увеличивается потому, что приобретение тех же товаров и услуг обходится в меньшую сумму. Иными словами, с изменением общего уровня цен меняется и количество товаров и услуг, которые можно купить на один доллар. Следовательно, для оценки реальных товаров и услуг доллар не является стабильной единицей измерения. Эту ситуацию можно сравнить со сложностью определения расстояния между двумя городами при непрерывно меняющемся числе футов в миле. При незначительном изменении в общем уровне цен нестабильность доллара практически не влияет на реальность финансовых отчетов. Однако во время высоких темпов инфляции долларовая оценка искажает реальность данных финансовых отчетов.

Индексы цен. Чтобы уяснить, каким образом индивидуальные изменения цен влияют на изменения общего уровня цен, необходимо знать методологию расчета индекса цен. Индекс цен (*price index*) — отношение суммы цен по группе товаров и услуг на конец исследуемого периода к сумме цен той же группы товаров и услуг на начало исследуемого периода. Рассмотрим данные табл. 21.3. В этом примере производится подсчет индекса цен типичного набора товаров.

Таблица 21.3

Структура индекса цен

Вид товара (единица измерения)	1 января	31 декабря	Процентное изменение рыночной цены
Гамбургер (фунт)	1,29	1,89	+ 46,5
Хлеб (батон)	0,99	1,09	+10,1
Молоко (галлон)	2,20	1,95	- 11,4
Салат (головка)	0,89	1,22	+ 37,1
Сахар (5 фунтов)	1,99	1,39	- 30,2
Мыло (кусок)	0,55	0,67	+ 21,8
Салфетки (коробка)	0,76	1,06	+ 39,5
	<u>8,67</u>	<u>9,27</u>	
Индекс цен (январь = 100)	100	107 (9, 27/8, 67)	

В течение года индивидуальные цены на отдельные товары варьировались с 30,2% снижения цены на сахар до 46,5% роста цены на гамбургеры. В целом индекс цен этого набора товаров (корзины товаров) увеличился со 100 до 107% в конце года, т.е. на 7%. Однако при сопоставлении индекса цен разных лет необходимо соблюдать ряд условий. Например, индекс цен в табл. 21.3 увеличился до 114% в конце следующего года. Будет неправильным утверждать, что в сравнении с предыдущим годом цены повысились на 7%. В этом случае мы должны принять за базу сравнения нового индекса уровень предыдущего года (107%):

$$\frac{\text{изменение в индексе}}{\text{индекс прошлого года}} = \frac{114 - 107}{107} = \frac{7}{107} = 6,54\%$$

Таким образом, цены возросли на 6,54%.

Общие индексы цен. Американские правительственные институты публикуют несколько общих индексов. Наиболее широко известным общим индексом цен является индекс потребительских цен для всех городских потребителей (CPI-U), который публикуется Бюро статистики труда при Министерстве труда США в ежемесячном сборнике "Мансли Лейбор Ревью" (Monthly Labor Review). Совет по бухгалтерским стандартам рекомендует пользоваться этим индексом при пересмотре финансовых отчетов в соответствии с изменением уровня цен. Этот индекс доступен, публикуется ежемесячно, методология его расчета не пересматривалась с момента первоначальной публикации. Этот индекс сопоставим с другими общими индексами цен.

В табл. 21.4 приводится ряд индексов потребительских цен; за базу принят 1967 г. Покупательная сила доллара в соответствии с этим индексом составила в 1988 г. примерно четвертую часть покупательной силы доллара 1960 г., т.е. индекс увеличился более чем в 3 раза (с 88,7

до 50,4). Статистические данные показывают, что в 1988 г. покупка товара обошлась в 4 раза дороже, чем в 1960 г. Например, приобретение дома в 1960 г. обходилось в 100 000 дол. Цена того же дома в 1985 г. — 395 039 дол. Этот подсчет делается следующим образом:

индекс года, для которого
рассчитывается сумма

× сумму = пересчитанная сумма

индекс года, из которого
берется сумма

индекс 1988 г.
индекс 1960 г. × стоимость дома = пересчитанная стоимость дома

$$\frac{350,4}{88,7} \times 100\,000 = 395\,039 \text{ дол}$$

Таблица 21.4

Индекс потребительских цен в городах

Год	Индекс (1967 = 100)	Год	Индекс (1967 = 100)
1960	88,7	1981	272,5
1967	100,0	1982	289,6
1970	116,3	1983	298,4
1975	161,2	1984	311,0
1976	170,5	1985	322,1
1977	181,5	1986	328,4
1978	195,4	1987	340,4
1979	217,4	1988	350,4
1980	246,8		

Отражение изменений в финансовых отчетах. Существуют два основных метода отражения изменений цен в финансовых отчетах. Первый — пересмотреть финансовые отчеты на основе изменений общего уровня цен — это так называемый учет в долларах постоянной покупательной силы (constant dollar accounting). Второй — пересмотреть финансовые отчеты на основе изменений индивидуальных индексов, так называемый учет на базе текущей стоимости (current value accounting). Эти методы имеют свои “за” и “против” и рассматриваются ниже.

Учет в долларах постоянной покупательной силы. Пересчет учетных данных в долларах постоянной покупательной силы осуществляется на основе общего индекса цен. Этим достигается цель определить все данные в долларах однородной общей покупательной силы. В результате финансовая информация основывается на однообразной, или

постоянной, единице измерения на дату составления Баланса. В основе этого подхода заложена идея или пересчета всех статей отчета, выраженных в разных ценах, на основе уровня цен на дату составления Баланса, или пересчета на основе среднего уровня цен за год. Например, согласно табл. 21.4 дом, который стоил в 1960 г. 100 000 дол., был бы переоценен в разные годы следующим образом:

Дата	Стоимость в 1960 г.	Индекс	Расчет	Пересчитанная (трансформированная) стоимость
1960	100 000	88,7	88,7/88,7	100 000
1970	100 000	116,3	116,3/88,7	131 116
1980	100 000	246,8	246,8/88,7	278 241
1988	100 000	350,4	350,4/88,7	395 039

Когда осуществляется пересчет нескольких предметов, приобретенных в разное время, тогда за базу пересчета каждого объекта (знаменатель коэффициента) принимается индекс цен года приобретения. Например, в 1960 г. компания купила дом за 100 000 дол. и в 1975 г. приобрела еще один дом за 200 000 дол. Стоимость этих двух домов будет переоценена в долларах 1985 г. следующим образом:

Статья	Первоначальная стоимость	Расчет (из табл. 21.4)	Пересчитанная (трансформированная) стоимость
Дом, приобретенный в 1960 г.	100 000	350,4/88,7	395 039
Дом, приобретенный в 1975 г.	<u>200 000</u>	<u>350,4/161,2</u>	434 739
Итого	<u>300 000</u>		<u>829 778</u>

Отметьте два важных момента. Во-первых, подсчет общего изменения цен производится не исходя из первоначальной стоимости, а на основе установления стабильной единицы измерения. В этом случае сумма в 829 778 дол. получается в результате пересчета первоначальной цены 300 000 дол. в общий единый для обоих зданий денежный измеритель 1988 г. Во-вторых, сумма в 829 778 дол. вряд ли является современной (на 1988 г.) или рыночной стоимостью этих домов. В течение этого периода (1960—1985 гг.) индивидуальный уровень цен изменился, и рыночные цены на дома такого типа могут существенно отличаться от общего уровня цен. Вкратце, переоценка с использованием общего индекса цен или учет в долларах постоянной покупатель-

ной силы отражает изменения покупательной силы денег, а не изменения в стоимости конкретного товара¹.

Очень важно различать денежные и неденежные статьи, поскольку изменения общего уровня цен по-разному влияют на стоимости различных активов и обязательств. Так, остатки по денежным статьям, таким, как касса, счета к получению, счета к оплате, уже исчислены в денежных единицах текущего периода. Остатки предыдущих периодов по этим статьям должны быть пересчитаны в текущие доллары (т.е. доллары года пересчета).

Прибыли и убытки от изменений покупательной силы денежной единицы (purchasing power gains and loses) происходят потому, что сумма к выплате или получению зафиксирована без учета инфляции или дефляции. Например, человек, имеющий денежные вклады в период инфляции, обнаружит, что может купить на свои деньги все меньше товаров и услуг. Дебиторы будут выплачивать долги в долларах, покупательная способность которых снижается. С другой стороны, кредиторы получают доллары меньшей покупательной силы. Таким образом, во время инфляции хранение денежных активов приводит к потере покупательной способности, а наличие кредиторской задолженности оборачивается выигрышем. Во время дефляции результаты прямо противоположные. В отличие от вышесказанного, наличие активов длительного пользования, таких, как материальные запасы, инвестиции, основные средства, неосязаемые (нематериальные) активы и собственный капитал во время инфляции либо дефляции, не приносит ни выигрыша, ни потери с точки зрения покупательной способности, так как они отражают определенный уровень цен, когда была совершена операция, их затрагивающая. Таким образом, предприятие не выигрывает и не теряет при инфляции или дефляции в результате наличия активов длительного пользования.

Прибыли и убытки в результате изменений покупательной способности денег. Рассмотрим следующие данные компании Town Theater, у которой только две статьи денежных средств:

	31 декабря 19x1 г.	31 декабря 19x2 г.	За 19x2 г
Денежные средства			
Касса	10 000	20 000	
Векселя к оплате	10 000	10 000	
Доходы от продажи билетов			300 000
Расходы			290 000
Общий индекс цен	120	144	132 (средний)

¹ Этот разбор показывает и условность, и ненужность переоценки имущества.— *Примеч. ред.*

Прибыль либо убыток в результате изменения покупательной способности денег для компании Town Theater могут быть подсчитаны в три этапа, как показано в табл. 21.1. На первом этапе определяются потери по статье "Касса" путем переоценки ее остатка на 31 декабря 19x1 г. На 31 декабря 19x1 г. общий индекс цен составил 120%, а 31 декабря 19x2 г. он был равен 144%. Следовательно, сумма по статье "Касса" на 31 декабря 19x2 г. будет равна:

$$10\,000 \text{ дол.} \times 144 / 120 = 12\,000 \text{ дол.}$$

Каждое повышение либо уменьшение денежных средств пересчитывается по общему индексу цен на дату изменения. В целях упрощения считаем, что все платежи и поступления денег осуществлялись равномерно в течение года. Для пересчета доходов от продажи билетов и расходов в качестве исходного индекса используется среднегодовой общий индекс цен за 19x2 г. (132%). Пересчитанный остаток на конец года получается в результате алгебраического суммирования пересчитанных итогов по статьям. Так как остаток на конец года приводится в текущих долларах, он не нуждается в пересчете и вычитается из пересчитанных статей Баланса, разница представляет собой убытки от потери покупательной способности денег.

$$22\,909 \text{ дол.} - 20\,000 \text{ дол.} = 2\,909 \text{ дол.}$$

Второй этап — подсчет прибыли вследствие наличия векселей к оплате стоимостью 10 000 дол. в течение года. Остатки на начало года пересчитываются в соответствии с изменением уровня цен

$$10\,000 \text{ дол.} \times 144 / 120 = 12\,000 \text{ дол.}$$

Из этой суммы вычитается величина фактического остатка на конец года. Компания получает прибыль в 2000 дол. вследствие наличия кредиторской задолженности.

Третий этап — подсчет чистой прибыли либо убытка путем сравнения пересчитанных величин. Компания понесла убытки в сумме 909 дол. в результате снижения покупательной способности доллара.

Таблица 21.1

Town Theater
Расчет прибыли или убытков вследствие изменения покупательной способности денег за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.

	Зарегистри- рованная сумма	Расчетный фактор	Пересчитан- ная сумма	Прибыль (убыток)
Касса				
Начальное сальдо	10 000	144/120	12 000	
Поступления от продажи билетов	300 000	144/132	327 273	
Оплата расходов	<u>-290 000</u>	144/132	<u>-316 364</u>	
Конечное сальдо пересчи- танное			22 909	
Конечное сальдо зарегист- рированное	<u>20 000</u>		<u>- 20 000</u>	
Убытки от изменения по- купательной способности денег				- 2 909
Векселя к оплате				
Начальное сальдо	<u>10 000</u>	144/120	12 000	
Конечное сальдо зарегист- рированное	<u>10 000</u>		<u>- 10 000</u>	
Прибыль от изменения покупательной способности денег				2 000
Чистые убытки от измене- ния покупательной способ- ности денег				- 909

Пересчет Баланса. Продолжая пример с компанией Town Theater, допустим, что неденежные статьи баланса на 31 декабря 19x2 г. составляли, дол.:

Актив		
Театр	300 000	
Минус: Накопленный износ	<u>90 000</u>	<u>210 000</u>
Акционерный капитал		
Обыкновенные акции	150 000	
Реинвестированная прибыль	<u>70 000</u>	<u>220 000</u>

Предположим также, что театр был куплен и одновременно выпу-
щены акции при общем индексе цен, равном 108%.

Пересчитанный Баланс представлен в табл. 21.2. Некоторые статьи
нуждаются в пересчете, другие нет. Статьи денежных средств ("Касса"
и "Векселя к оплате") не нуждаются в переоценке, потому что выра-
жают конкретную сумму долларов, несмотря на изменения общего

уровня цен. Они являются предметом скрытой прибыли либо убытков, как это было показано в предыдущем примере. С другой стороны, другие статьи Баланса, такие, как активы длительного пользования, нуждаются в переоценке, так как их стоимость со временем меняется. Иными словами, 10 000 дол. в кассе всегда останутся 10 000 дол., как бы ни изменялся общий уровень цен. Но здание театра стоимостью 300 000 дол. в следующем году может иметь другую оценку, связанную с изменением уровня цен. Чтобы определить восстановительную стоимость здания театра и других активов длительного пользования, необходимо сделать корректировку на базе изменения общего индекса цен.

Таблица 21.2

Town Theater Пересчитанный Баланс на 31 декабря 19x2 г.			
	Зарегистри- рованная сумма	Расчетный фактор	Пересчитан- ная сумма
Касса	20 000	не пересчиты- вается	20 000
Театр	300 000	144/108	400 000
Накопленный износ	- 90 000	144/108	- 120 000
Итого	<u>230 000</u>		<u>300 000</u>
Векселя к оплате	10 000	не пересчиты- вается	10 000
Обыкновенные акции	150 000	144/108	200 000
Реинвестированная прибыль	<u>70 000</u>	см. текст	<u>90 000</u>
Итого	<u>230 000</u>		<u>300 000</u>

Активы длительного пользования пересчитаны путем умножения их стоимости на начало года на отношение общего индекса цен на конец года (144%) к индексу цен даты приобретения (108%). Нераспределенная прибыль определяется путем балансирования итогов, дол.:

Итого пересчитанная сумма активов		300 000
Минус: Векселя к оплате	10 000	
Обыкновенные акции	<u>200 000</u>	<u>210 000</u>
Реинвестированная прибыль		<u>90 000</u>

На сумму нераспределенной (реинвестированной) прибыли в Балансе и в Отчете о прибылях и убытках влияют скрытые убытки в размере 909 дол., подсчитанные выше. Более подробно эти вопросы рассматриваются в других курсах бухгалтерского учета.

Пересчет Отчета о прибылях и убытках. Все статьи Отчета о прибылях и убытках нуждаются в пересчете по ценам на конец года. Предполагается, что большая часть доходов и расходов производится равномерно в течение года и поэтому коэффициент пересчета будет иметь в числителе индекс цен на конец года, а в знаменателе средний индекс цен за соответствующий год. Исключение составляют амортизационные отчисления, где используются те же индексы, что и при пересчете Баланса. В табл. 21.3 проводится пересчет статей Отчета о прибылях и убытках компании Town Theater. Обратите внимание, что, несмотря на незначительную сумму чистой прибыли в 280 дол., полученной традиционными бухгалтерскими методами, при пересчете с использованием общего индекса цен выявляется убыток в 2 051 дол. Причиной уменьшения чистой прибыли является рост амортизационных отчислений 3 240 дол. (12 960 — 9 720) в результате того, что индекс цен увеличился с 108 до 144 % с момента покупки здания театра. Потеря покупательной способности доллара на сумму 909 дол., подсчитанная в табл. 21.1, также приведена в Отчете о прибылях и убытках. Общий убыток после пересчета по общему индексу цен составляет 2 960 дол.

Таблица 21.3

Town Theater Пересчитанный Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 19x2 г.			
	Зарегистри- рованная сумма	Расчетный фактор	Пересчитан- ная сумма
Реализация	300 000	144/132	327 273
Текущие расходы			
Расходы за исключением амортизационных расходов	290 000	144/132	316 364
Амортизационные расходы	9 720	144/108	12 960
Итого расходов	299 720		329 324
Чистая прибыль (убыток)	280		- 2 051
Чистая прибыль (убыток) от изменения покупательной способности денег			-909
Чистая прибыль (убыток) с учетом изменения покупательной способности денег			- 2 960

Аргументы "за" и "против" пересчета с использованием индекса цен. Пересчет данных финансовых отчетов с использованием индекса цен довольно противоречив. Выступающие за такой пересчет утверждают, что, во-первых, ежегодные темпы роста инфляции в США часто бывают настолько высокими, что при предположении стабильности денежной единицы финансовые отчеты не отражают реального положения дел. Во-вторых, процесс пересмотра финансовых отчетов бази-

руется на ценах, существовавших в момент купли-продажи, которые зафиксированы в документах, следовательно, вновь пересчитанные статьи являются объективными, доказуемыми и поддающимися проверке так же, как и финансовый отчет в своем первоначальном виде. В-третьих, суммы, пересчитанные по общему индексу цен, включая прибыли и убыток от изменения покупательной способности денег, являются полезными для пользователей финансовых отчетов.

Критики пересчета отчетов по общему индексу цен считают, что, во-первых, эти два варианта финансовой отчетности будут непонятны большей части пользователей. Во-вторых, они утверждают, что измерения общего индекса цен могут быть довольно значительны, чтобы наполнить понятие "потеря и рост покупательной способности" смыслом, когда идет речь о конкретной компании. В-третьих, изменения общего индекса цен обычно не соответствуют изменениям индивидуальных цен и, наконец, финансовые эксперты и банкиры не считают информацию, полученную таким способом, приемлемой и полезной.

Учет по текущей стоимости. Один из самых сильных аргументов "против" пересчета отчетности заключается в том, что полученные путем пересчета по общему индексу цен финансовые отчеты не отражают индивидуальных изменений цен по различным активам. Компания по обработке древесины, материальные запасы которой состоят преимущественно из пиломатериалов, будет в большей мере озабочена изменениями цен на древесину, чем изменениями общего индекса цен. Такая компания столкнулась бы с проблемой выбора индексов в 1981 и 1982 гг.

Год	Общий индекс цен (1967 = 100)	Индивидуальный индекс цен по пиломатериалам (1967 = 100)
1981	272,5	119,0
1982	289,6	113,0

Если бы эта компания в период 1981 и 1982 гг. вложила в среднем в товарные запасы 1 000 000 дол., что составляло бы 3/4 от ее неденежных активов, можно было бы сделать следующие пересчеты:

Индекс цен	Расчет	Пересчитанная сумма	Изменения
Общий	$289,6 / 272,5 \times 1\,000\,000$	1 062 752	62 752
Индивидуальный	$113 / 119 \times 1\,000\,000$	949 580	- 50 420
Разница между суммами, полученными разными методами			113 172

Будет довольно сложно убедить управляющего этой компании, что стоимость материальных запасов (в виде пиломатериалов) увеличи-

лась на 62 752 дол., тогда как на самом деле их стоимость на рынке упала на 50 420 дол.

Метод бухгалтерского учета, который отражает изменения цен на конкретные товары, называется учетом по текущей стоимости (current value accounting). Учет по текущей стоимости отличается от учета по первоначальной стоимости (historical cost accounting). Его сторонники отмечают три этапа пересчета.

Этап 1. Рассчитываются только текущая стоимость материальных запасов, себестоимость проданных товаров, стоимость основных средств и накопленный износ.

Этап 2. Отчетность, составленная на основе первоначальной стоимости, дополняется отчетностью, составленной на основе текущей стоимости.

Этап 3. Представляется отчетность, составленная только по текущей стоимости.

Основная проблема учета при составлении отчетности по текущей стоимости состоит в том, как ее определять. Существуют два возможных варианта оценки текущей стоимости. Первый — оценка по нетто-стоимости возможной реализации (net realizable value), которая дает представление о том, сколько компания могла бы получить в случае продажи своих активов. Такая оценка рекомендована, поскольку характеризует приспособляемость компании к рынку. Второй вариант предлагает производить оценку по восстановительной стоимости, или стоимости замещения (replacement cost). Восстановительная стоимость дает представление о том, сколько пришлось бы компании потратить денег в случае покупки или замены существующих активов новыми такой же производительностью. Этот метод рекомендуется потому, что более тесно связан с заботой о сохранении производственного потенциала компании на достаточном уровне. Восстановительная стоимость была рекомендована Комиссией по ценным бумагам и биржевым операциям в 1976 г. для переоценки отчетов, но в последствии была отменена, когда было опубликовано Положение № 33 Совета по бухгалтерским стандартам.

Аргументы "за" и "против" использования метода восстановительной стоимости. Основной аргумент "за" связан с тем, что восстановительная стоимость более реалистично отражает положение дел, чем первоначальная (историческая) стоимость. Изменения цен на отдельные товары является фактом, подтвержденным жизнью. Если они найдут отражение в финансовой отчетности, информация таких отчетов будет полезной. Вторым весомым аргументом заключается в том, что неадекватные (нересальные) нормы амортизации, подсчитанные на основе первоначальной стоимости, сдерживают развитие экономики в

целом, но поскольку в большинстве случаев стоимость основных средств повышается, то и начисляемый износ должен также увеличиваться. Такой пересчет позволяет привести в соответствие возрастающие издержки с более реальными прибылями, выработать правильную инвестиционную политику и оптимизировать начисление дивидендов.

Критики подчеркивают, что не существует общепринятых способов подсчета восстановительной стоимости. Восстановительная стоимость не базируется на объективных, доказуемых операциях, которые можно проверить. По этой причине, утверждают они, такая информация обладает меньшей полезностью для пользователей, чем информация, основанная на первоначальной стоимости. Критики также утверждают, что путем использования методов учета по первоначальной стоимости может быть получена информация о доходах компании, близкая к информации, содержащейся в отчетах, составленных на основе восстановительной стоимости. Например, используя оценку материальных запасов по методу последних по времени закупок, можно получить данные о прибылях, близкие к тем, которые могли бы быть получены при использовании восстановительной стоимости. Кроме того, использование методов ускоренной амортизации в первые годы означает более быстрое списывание основных средств, что способствует получению данных, адекватных данным, рассчитанным по методу восстановительной стоимости.

Позиция Совета по бухгалтерским стандартам. С годами Совет менял свою позицию по вопросу учета в стабильных долларах и учета по текущей восстановительной стоимости. В 1974 г. Совет по бухгалтерским стандартам рекомендовал компаниям включать в свои годовые отчеты дополнительные финансовые данные, пересчитанные по общему индексу цен. По этому предложению не было принято никаких конкретных мер отчасти по причине снятия Комиссией по ценным бумагам и биржевым операциям требования о пересчете по текущей восстановительной стоимости (1976 г.). В 1979 г. Совет по бухгалтерским стандартам опубликовал Приложение № 33, требовавшее от крупных компаний (с запасами и основным капиталом более 125 млн. дол. либо с активами больше 1 млрд. дол.) публиковать дополнительную информацию на базе долларов постоянной покупательной силы и на базе текущей стоимости. Совет по бухгалтерским стандартам определял текущую стоимость как текущие затраты либо как нетто-стоимость возможной реализации активов на дату составления Баланса в зависимости от того, что меньше. Под текущими затратами подразумевается низкая покупная цена либо производственная себестоимость активов того же срока службы и эксплуатационного состояния, что и активы конкретной компании. Таким образом, определение

текущей стоимости объединило понятия "чистой стоимости возможной реализации" и "текущей восстановительной стоимости", хотя многие проблемы, связанные с влиянием изменения цен, оставались нерешенными. Это логически привело к полному пересмотру ситуации 1983 и 1984 гг. В результате было опубликовано Положение № 82, которое упрощало учет влияния изменения цен, предоставляя компаниям право опубликовать дополнительную информацию только на базе текущих затрат. Разрешалось проводить пересчет в долларах постоянной покупательной силы (т.е. по общему индексу цен) только в случаях, когда чистая прибыль не отличалась от прибыли, подсчитанной на базе текущей восстановительной стоимости. Позднее, в 1986 г. в Положении № 89 эти требования стали еще более гибкими, поощряя, но не требуя, сбора дополнительной информации о последствиях влияния изменения цен.

ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

ФИНАНСОВЫЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ

Основная
модель учета

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ

Учет в
товариществах и
корпорациях

ЧАСТЬ ВТОРАЯ

Развитие
балансной модели
учета

ЧАСТЬ ПЯТАЯ

Специальные
виды отчетов и
анализ
бухгалтерской
информации

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ

Измерение активов,
краткосрочных
пассивов и их
отражение в финан-
совой отчетности

УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

ЧАСТЬ ШЕСТАЯ

Основные
концепции
управленческого
учета

Глава 22

Введение в
управленческий
учет

Глава 23

Позаказный
метод
калькулирования
себестоимости
готовой
продукции

Глава 24

Попроцессный
метод
калькулирования
себестоимости
готовой
продукции

Для принятия оперативных и долгосрочных решений администрации необходима специфическая информация. Эти данные обеспечивает бухгалтер по управленческому учету. Здесь будут продемонстрированы учет и накопление информации о затратах в целях последующего ее использования для калькулирования себестоимости продукции и услуг.

ОСНОВНЫЕ КОНЦЕПЦИИ УПРАВЛЕНЧЕСКОГО УЧЕТА

В первых пяти частях данной книги рассматривались прежде всего проблемы финансового учета (financial accounting), оценки и представления данных в той части, в которой они относятся к отчетам общего назначения, необходимым лицам, не работающим на предприятии, например служащим банков, акционерам. Здесь представлены основные концепции и практические примеры по внутреннему, или управленческому, учету (management accounting).

Глава 22. Рассказывается о сфере применения управленческого учета, при этом особое внимание сосредоточено на терминологии, применяемой в учете для внутреннего пользования. Наряду с этим обсуждена и проиллюстрирована отчетность по производственным затратам (manufacturing costs).

Главы 23 и 24. Описываются два подхода к калькуляции себестоимости продукции (product costing), дается определение концепции калькуляции методом поглощения всех затрат (absorption costing), а также показываются развитие и использование расчетных коэффициентов распределения накладных расходов (predetermined overhead rates). В гл. 23 формулируется определение себестоимости продукции в рамках позаказной калькуляции (job order cost accounting system). В гл. 24 анализируется понятие себестоимости продукции в условиях попроцессной калькуляции (process cost accounting system).

ВВЕДЕНИЕ В УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

Управленческий учет представляет собой важную область знаний для каждого, кто планирует сделать карьеру в мире бизнеса. Значение этой дисциплины состоит в том, что язык управленческого учета и анализа затрат (managerial accounting) представляет собой основную систему коммуникаций внутри предприятия. Планирование (составление смет — budgeting) и контроль (измерение результатов деятельности) жизненно необходимы как для предпринимательских (profit-oriented), так и для бюджетных (not-for-profit) организаций. В каждом виде бизнеса нужно управлять финансовыми и людскими ресурсами, а управленческий учет обеспечивает для этого необходимый механизм.

22.1. Управленческий и финансовый учет

Управленческий учет расширяет финансовый учет и применяется прежде всего при внутренних операциях фирмы. Его цель — обеспечить информацией менеджеров, ответственных за достижение конкретных производственных целей. К бухгалтерской информации, созданной и подготовленной для использования руководством, применяются другие правила, нежели к информации, предназначенной для внешних пользователей, не работающих непосредственно в фирме. Рассмотрим различия между управленческим и финансовым учетом. Сравнение главным образом сосредоточено: (1) на основных потребителях информации, (2) видах систем учета, (3) свободе выбора (ограничениях — restrictive guidelines), (4) используемых измерителях (units of measurement), (5) основных объектах анализа, (6) частоте составления отчетности, (7) степени надежности полученной информации. Результаты сравнения приведены в табл. 22.1.

Основные потребители информации. Потребители традиционных финансовых отчетов находятся вне фирмы, подготавливающей отчет, руководство которой отвечает за ее составление. Внутренние аналитические отчеты, подготавливаемые бухгалтером предприятия, используются администраторами самой фирмы. Содержание этих отчетов меняется в зависимости от их целевого назначения и должности администратора, для которого они предназначены. Примерами таких отчетов могут служить: анализ себестоимости изделия (unit cost analysis) — с целью определения себестоимости продукции; сметы (budgets) — для планирования будущих операций; текущие оперативные отчеты центра ответственности (рабочего участка) — для оценки результатов

Таблица 22.1

Сравнение финансового и управленческого учета

Области сравнения	Финансовый учет	Управленческий учет
1 Основные потребители информации	Лица и организации вне хозяйственной единицы	Различные уровни внутрифирменного управления
2 Виды систем бухгалтерского учета	Система двойной записи	Не ограничен системой двойной записи; используется любая система, которая дает результат
3 Свобода выбора	Обязательное следование общепринятым принципам бухгалтерского учета	Нет норм и ограничений; единственный критерий — пригодность
4 Используемые измерители	Денежная единица по курсу, действующему в момент возникновения факта хозяйственной жизни	Любая подходящая денежная или натуральная единица измерений: человеко-час, машино-час и т.д. Если осуществляется оценка в долларах, то может использоваться фактическая либо будущая стоимость доллара
5 Основной объект анализа	Хозяйственная единица в целом	Различные структурные подразделения хозяйственной единицы
6 Частота составления отчетности	Периодически, на регулярной основе	Когда требуется; может составляться и не на регулярной основе
7 Степень надежности	Требуется объективности; историчен по природе	Сильно зависит от целей планирования; но когда требуется, используются точные данные; футуристичен по природе

работы; отчеты о понесенных затратах — для принятия краткосрочных решений; анализ сметы капиталовложений (capital budgeting analysis) — для целей долгосрочного планирования и др.

Виды систем учета. Финансовые отчеты, подготавливаемые для внешнего источника, составляются в стоимостной оценке и отражают сальдо всех счетов, включенных в Главную книгу фирмы. Прежде чем вносить данные в Главную книгу, их нужно закодировать, преобразуя в форму, необходимую для системы двойной записи. Запись бухгалтерской информации внутри фирмы не обязательно должна опираться на систему двойной записи. Информация собирается по секциям или подразделениям фирмы и может быть отражена в различных единицах измерения, а не только в стоимостной оценке. Она не должна накапливаться на счетах Главной книги. Она готовится для определенных нужд администраторов и на этом прекращается ее использование. При таком положении дел система хранения информации и система поиска должны иметь большие мощности, чем это требуется для финансового учета.

Свобода выбора. Финансовый учет основан на общепринятых стан-

дартах и принципах учета, которые регулируют запись, оценку и передачу финансовой информации. Общепринятые принципы учета (*generally accepted accounting principles*), необходимые прежде всего для защиты интересов кредиторов и обеспечения доверия к полученной информации, ограничивают выбор бухгалтера конечным числом учетных приемов и методов. Управленческий учет имеет ограничения лишь в применяемых приемах и методах, которые должны дать полезную информацию. Бухгалтер в каждом отдельном случае должен решить, какая информация будет полезна получателю, и затем выбирать нужные приемы и методы. Например, руководство фирмы решает, купить или нет ту или иную машину. В этом случае бухгалтер должен выбрать метод исчисления прибыли на инвестированный капитал, которую принесут различные машины. Подходов к решению этой проблемы существует множество, и необходимо выбрать метод, который должен быть самым точным при сложившихся обстоятельствах. Поскольку информация предназначена только для внутреннего пользования, то бухгалтеру нет надобности придерживаться каких-то определенных норм при записи фактов хозяйственной жизни.

Используемые измерители. Финансовый учет выполняет свои функции тем, что предоставляет информацию о происшедших хозяйственных процессах. Информация измеряется в долларах, точнее в "исторических" долларах (*historical dollar*), в которых были проведены хозяйственные операции. Вместе с тем бухгалтеры фирмы не ограничены использованием "исторического" доллара и могут использовать любой другой измеритель, который пригоден в данной ситуации. Исторический доллар может использоваться на короткий период времени для контроля за уровнем издержек и для анализа тенденций при решении задач текущего планирования. Однако большинство решений руководства основывается на расчетах, в которых используется предполагаемый "будущий" доллар (*future dollar*). В основном эти решения требуют прогнозируемой информации и перспективных оценок текущих данных и должны опираться на предполагаемую оценку доллара в будущем. Бухгалтер по управленческому учету использует при анализе такие показатели, как человеко-час, машино-час и единицы измерения продукции или измерители выполненной работы. Общей мерой, лежащей в основе всей деятельности при выборе видов измерителей, составлении отчетов и анализе в управленческом учете, является полезность измерителя для данной ситуации.

Основной объект анализа. Финансовый учет суммирует операции всей фирмы. Управленческий учет обычно включает в себя анализ деятельности различных подразделений (центров затрат — *cost centers*; структурных подразделений, результаты деятельности которых измеряются полученной прибылью — *profit centers*; отделений; функциональных отделов фирмы) или каких-либо сторон его деятель-

ности. Отчеты могут охватывать как анализ доходов и расходов всего подразделения, так и учет средств, используемых определенным отделом.

Частота составления отчетности. Финансовые отчеты, составляемые для внешнего пользования, представляются регулярно: ежемесячно, ежеквартально и/или ежегодно. Периодическая отчетность, составляемая через равные промежутки времени, — основной принцип финансового учета. В управленческом учете отчеты также могут составляться ежемесячно, ежеквартально и/или ежегодно на регулярной основе или даже ежедневно, но это не обязательно, ибо главным является то, чтобы каждый отчет был полезен его получателю и представлялся ему в нужное время.

Степень надежности. Финансовая информация, включаемая в финансовые отчеты, охватывает фактические данные, подытоженные для потребителя. Эта информация отражает операции, которые уже завершены, и по этой причине она носит объективный характер и поддается проверке. Управленческий учет главным образом занимается планированием и контролем за внутренними операциями. Планирование и принятие управленческих решений — это деятельность, которая в большей степени имеет направленность в будущее. Операции за прошлый период, хотя и полезны для определения тенденций, обычно не существенны при планировании и их следует заменять субъективными оценками будущих ожидаемых событий.

Семь сравниваемых областей должны помочь перейти от финансового учета к управленческому. Во многих случаях его данные имеют отношение к рентабельности фирмы и предназначены только для дирекции. Утечка подобной информации может придать конкурентной борьбе на рынке нечестный характер. Таким образом, если финансовый учет основной упор делает на полное и точное объяснение и раскрытие результатов операций фирмы, то управленческий учет стремится помочь руководству достичь своих целей; первый носит открытый, второй — закрытый характер.

22.2. Сравнение учета на производстве и в торговле

Необходимо объяснить различия в учете производственных и торговых фирм. Особенностью первых является информация о затратах, имеющая исключительно важное значение. Расчет себестоимости продаваемых товаров для производственной фирмы показан на рис. 22.1. Вместо одного счета "Товары", применяемого в торговле, производитель ведет три счета: "Материалы", "Незавершенное производство" и "Готовая продукция".

Счет "Материалы" по дебету показывает поступление ценностей, а по кредиту — их списание (использование). Сальдо — стоимость неиспользованных, оставшихся в запасе материалов. Счет "Незавершен-

ное производство" по дебету отражает затраты использованных материалов, заработную плату и сумму накладных расходов за данный отчетный период, а по кредиту — списание затрат на счет "Готовая продукция". Сальдо — стоимость незавершенной продукции. Счет "Готовая продукция" ведется почти таким же образом, как и счет "Товары" в торговле.

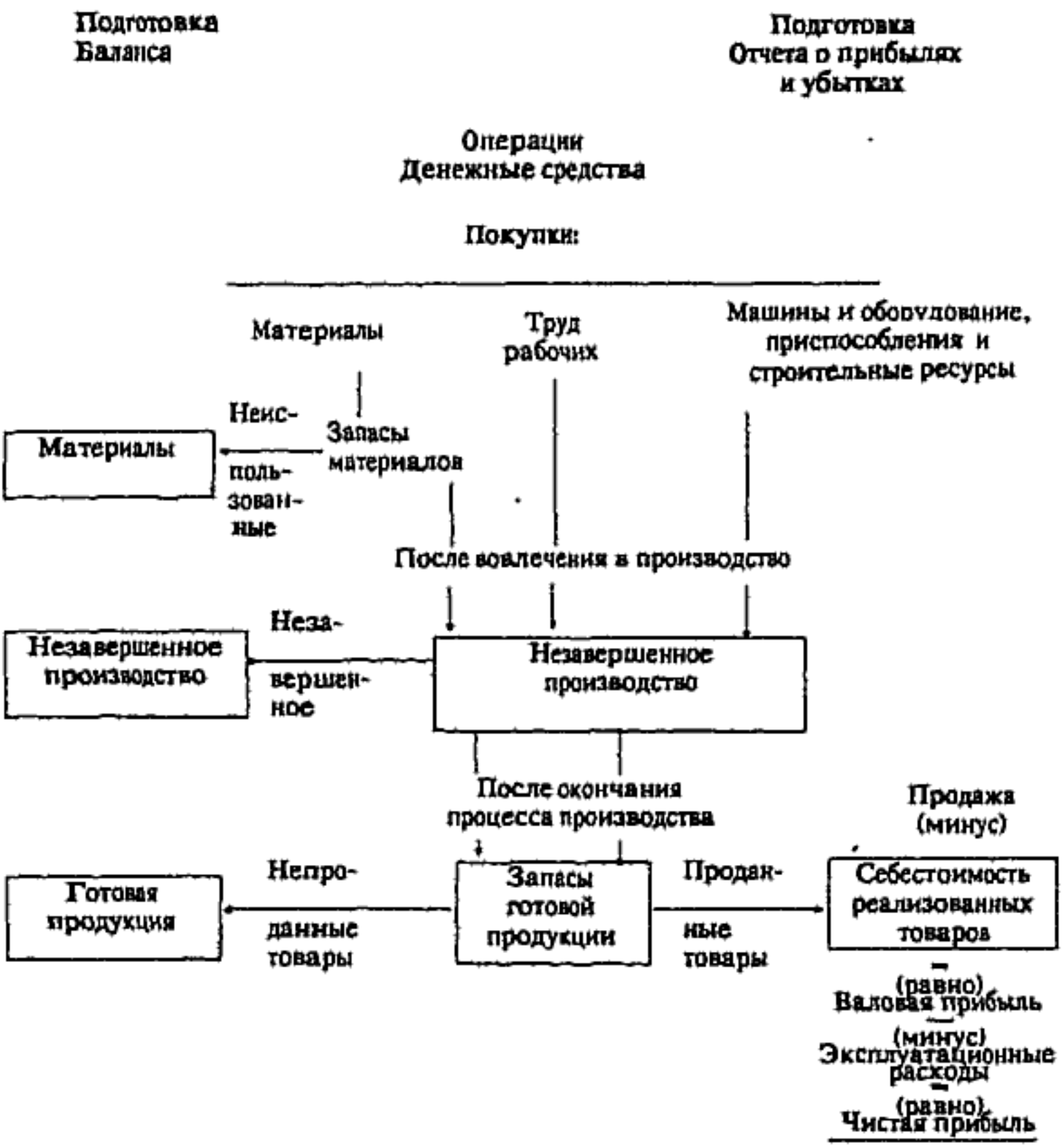


Рис. 22.1. Себестоимость проданных товаров: производственная компания¹

¹ Эта иллюстрация предполагает, что начальное сальдо по счетам "Материалы", "Незавершенное производство" и "Готовая продукция" были нулевыми. — Примеч. ред.

22.3. Элементы производственных затрат

Классификацию производственных затрат можно осуществлять по различным основаниям. Некоторые затраты можно отнести к определенному изделию или к партии изделий. Другие затраты невозможно прямо отнести на продукцию. При сборе информации для принятия решений бухгалтер должен помнить, что определенный вид затрат может быть важным для одного типа решений и может не приниматься во внимание для другого. Кроме того, некоторые показатели получают иные характеристики при переходе от метода подготовки внешней финансовой отчетности к методу управленческого или внутреннего учета. В действительности, производственные затраты можно классифицировать многими различными путями в зависимости от цели анализа.

Общепринятая классификационная схема, как упоминалось ранее, состоит в отнесении производственных затрат (manufacturing costs) в один из трех классов: материальные затраты (materials costs), расходы на оплату труда (labor costs) и производственные накладные расходы (manufacturing overhead costs). Последний класс часто называют общезаводскими накладными расходами (factory overhead). Материальные затраты и расходы на оплату труда считаются прямыми, в то время как общезаводские накладные расходы считаются косвенными. Прямые затраты (direct costs) можно отнести непосредственно к определенному изделию, косвенные затраты (indirect costs) распределяются по изделиям согласно выбранной методике.

Прямые материальные затраты. Каждое произведенное изделие состоит из каких-либо материалов. Основные материалы (direct materials) — это материалы, которые становятся частью готовой продукции, их стоимость можно прямо и экономично, без особых затрат относить на определенное изделие. В некоторых случаях, даже когда материалы становятся частью готовой продукции, затраты на то, чтобы реально исчислить их стоимость, падающую на определенное изделие, оказываются слишком велики. Примерами таких затрат являются гвозди в мебели, болты в автомобилях, заклепки в самолетах и т.п. Эти и подобные им производственные материалы учитываются как вспомогательные материалы и относятся к косвенным затратам (indirect materials). Затраты на вспомогательные материалы включаются составной частью в общезаводские накладные расходы, которые будут рассмотрены ниже.

Прямые расходы на оплату труда. Труд, по существу, покупается у лиц наемного труда, работающих на фабрике. Кроме того, другие виды труда покупаются у людей и организаций, работающих вне фирмы.

1 Labor — американское написание английского слова "labour" — Примеч. ред.

Однако с производством обычно связаны и подсобные рабочие, менеджеры и мастера, вспомогательный персонал и люди, которые доставляют, осматривают и хранят материалы. Поскольку все эти специалисты связаны некоторым образом с производственным процессом, их заработная плата учитывается как производственные затраты и в конечном счете должна войти в себестоимость готовой продукции. Однако проследить многие из этих затрат вплоть до определенных изделий трудно. Чтобы разрешить эту задачу, заработная плата операторов машин и других рабочих, занятых непосредственным созданием изделий, классифицируется как прямая затрата. Прямые расходы/затраты на оплату труда (*direct labor costs*) включают в себя все расходы по оплате рабочей силы, которые можно прямо и экономично отнести на определенный вид готовых изделий. Издержки на оплату труда за работу, которые нельзя прямо и экономично отнести на определенный вид готовых изделий, называют косвенными расходами на оплату труда (*indirect labor costs*). Эти затраты включают оплату труда таких рабочих, как механики, контролеры и другой вспомогательный персонал. Подобно затратам на вспомогательные материалы косвенные расходы на оплату труда рассматриваются как общезаводские накладные расходы. Расходы, связанные с оплатой рабочей силы, возникают прямо пропорционально заработной плате, полученной работниками.

Общезаводские накладные расходы. Сюда входят все затраты, которые нельзя отнести к первой и второй группам. Общезаводские накладные расходы (*factory overhead costs*) — это разнообразная совокупность издержек, связанных с производством, но которые нельзя непосредственно отнести на конкретные виды готовых изделий. Их также иногда называют: производственные накладные расходы (*manufacturing overhead*), фабрично-заводские накладные расходы (*factory burden*) и косвенные производственные расходы (*indirect manufacturing costs*). Ниже перечислены основные группы общезаводских накладных расходов:

- вспомогательные материалы и комплектующие детали: гвозди, заклепки, смазочные материалы, мелкая оснастка и инструменты;

- косвенные расходы на оплату труда: заработная плата водителей автокаров, работников технического обслуживания, ремонта, контроля, проектно-конструкторских работников, подсобных рабочих, мастеров;

- другие косвенные общезаводские расходы: содержание зданий, техническое обслуживание и текущий ремонт оборудования и инструментов, налоги на недвижимость, страхование имущества, пенсионные затраты, амортизационные отчисления на здание и оборудование, арендная плата, коммунальные услуги.

Этот неполный перечень накладных расходов показывает их разнообразие.

Основные свойства общезаводских накладных расходов. Общезаводские накладные расходы имеют тенденцию либо к возрастанию, либо к сокращению вместе с изменением объемов производства, либо в пределах определенных колебаний объемов производства они остаются на том же уровне.

Переменные производственные затраты (variable manufacturing costs) возрастают или уменьшаются прямо пропорционально числу произведенных изделий. Примерами служат прямые материальные затраты, прямые затраты на оплату труда, затраты на вспомогательные материалы и сырье, затраты на отопление, освещение и потребление электроэнергии, затраты на мелкую оснастку и инструменты.

Производственные затраты, которые остаются практически неизменными в течение отчетного периода, называются постоянными производственными затратами (fixed manufacturing costs). Даже при изменении объема выпуска продукции эти затраты не изменяются. Примерами постоянных производственных затрат являются страховые взносы, арендная плата, заработная плата мастеров и амортизационные отчисления на оборудование. Некоторые затраты называются условно-переменными (semivariable), так как часть затрат постоянна, а часть изменяется. Плата за пользование телефоном (основная плата + плата за междугородные разговоры), а также счета за коммунальные услуги обычно являются условно-переменными затратами.

Указанные свойства затрат играют существенную роль при отнесении общезаводских накладных расходов на отдельные изделия.

Распределение общезаводских накладных расходов. Затраты классифицируются как общезаводские накладные расходы потому, что их нельзя проследить непосредственно до готового изделия. Однако общая себестоимость изделия, безусловно, включает в себя общезаводские накладные расходы. Каким-то образом общезаводские накладные затраты нужно идентифицировать и связать с определенными изделиями или работами. Так как прямые материальные затраты и прямые затраты на оплату труда можно проследить до изделий, то их сравнительно легко связать с единицами продукции. Общезаводские накладные затраты, однако, придется связывать с продукцией с помощью какого-нибудь метода распределения затрат.

Определение себестоимости единицы продукции. Прямые материальные затраты, прямые расходы на оплату труда и общезаводские накладные расходы составляют общие производственные затраты за период времени или на серию продукции. Себестоимость единицы продукции (product unit cost) по каждому выполненному заказу рассчитывается делением общей для заказа суммы стоимости материалов, затрат на оплату труда и общезаводских накладных расходов на общее число изготовленных изделий. Например, компания Roland Products,

Икс изготовила 3 000 единиц продукции по заказу KJ-1. Затраты по этому заказу включают: основные материалы — 5 400 дол., прямые расходы на оплату труда — 3 000 дол. и общезаводские накладные расходы — 2 700 дол. Себестоимость единицы продукции, выпущенной компанией по заказу KJ-1, будет рассчитываться следующим образом:

Основные материалы	1,80 дол.	(5.400 дол / 3.000 изделий)
Прямые расходы на оплату труда	1,00	(3 000 дол. / 3 000 изделий)
Общезаводские накладные расходы	<u>0,90</u>	(2.700 дол. / 3.000 изделий)
Итого себестоимость изделия	<u>3,70 дол.</u>	

Полученная себестоимость единицы готовой продукции была рассчитана после того, как работы были завершены и вся информация известна. А как быть в ситуации, когда эта информация требуется за месяц до того, как началась работа? Тогда подсчитывают себестоимость изделия приблизительно. Предположим, что бухгалтерия получила следующие ожидаемые оценки затрат на единицу продукции: 5,50 дол. — основные материалы, 2,50 дол. — прямые расходы на оплату труда и накладные расходы — 50% от суммы прямых расходов на оплату труда. Тогда себестоимость единицы продукции будет следующей:

Основные материалы	5,50 дол.	
Прямые расходы на оплату труда	2,50	
Общезаводские накладные расходы	<u>1,25</u>	(50% от 2,50 дол.)
Итого ожидаемая себестоимость изделия	<u>9,25 дол.</u>	

Данная себестоимость единицы продукции основана на предварительных оценках. Оценки себестоимости единицы продукции полезны в качестве отправной точки для расчета себестоимости заказа и определения цены продукта.

Себестоимость продукции и расходы отчетного периода. Себестоимость продукции и расходы отчетного периода — два термина, которые обычно используются при анализе затрат. Себестоимость продукции (product costs) — это производственные затраты на произведенную, но непроданную продукцию, т.е. как бы материализованные затраты, и именно поэтому их можно инвентаризировать. Они включают три элемента производственных затрат: основные материалы, прямые расходы на оплату труда и общезаводские накладные расходы. Они представлены запасами материалов, объемом незавершенного производства (work in process) и остатками готовой продукции (finished goods). При этом расходы ресурсов относятся к тому же отчетному периоду, в котором эти ресурсы возникают. Затраты на их формирование считаются неизрасходованными затратами (unexpended

costs), поскольку они являются активами фирмы, которые принесут выгоду в будущих отчетных периодах.

Расходы отчетного периода (period costs/expenses) — текущие расходы, которые нельзя проинвентаризировать. Расходы отчетного периода связаны с полученными в течение периода услугами и не используются для определения себестоимости единицы продукции или себестоимости запасов на конец периода. В качестве примеров можно привести коммерческие расходы, связанные с реализацией готовой продукции, и административно-управленческие расходы.

22.4. Материальные счета

Учет материальных ценностей (accounting for inventories) является самой сложной частью промышленного учета (manufacturing accounting). Вместо одного счета "Товары" (Merchandise Inventory), применяемого в торговом учете (merchandise accounting), приходится иметь дело с тремя счетами: "Материалы" (Materials Inventory), "Незавершенное производство" (Work in Process Inventory) и "Готовая продукция" (Finished Goods Inventory).

Счет "Материалы" (Materials Inventory account) имеет и такие названия, как "Запасы" (Stores), "Сырье" (Raw Materials Inventory). Синтетический счет "Материалы" (Materials Inventory Control account) отражает имеющиеся в наличии остатки материалов и комплектующих изделий. Операции на этом счете учитываются во многом так же, как и на счете "Товары". Главное отличие состоит в движении себестоимости продукции при учете материальных ценностей. В торговле взятые из запаса товары считаются проданными, при этом дебетуется счет "Себестоимость реализованных товаров" и кредитуются счет "Товары". Материалы же обычно приобретаются не для перепродажи, а для производства готовой продукции. Следовательно, списанная со счета "Материалы" себестоимость сырья, затребованного в производство, отражается по дебету счета "Незавершенное производство" (а не на счете "Себестоимость реализованных товаров"). Сравнение отражения в учете операций с материальными запасами в торговле и промышленности приведено на рис. 22.2.

Счет "Незавершенное производство" (Work in Process Inventory account) используется для отражения всех производственных затрат, которые возникают в связи с производством продукции. Этот материальный счет не имеет аналога в торговом учете. Точное понимание концепции счета "Незавершенное производство" жизненно необходимо в промышленном учете. Процесс производства начинается с заказа материалов. Эти материалы требуется разрезать, переплавить, собрать или любым иным способом превратить в готовый продукт. Чтобы выполнить все эти изменения, следует привлечь людей, использовать оборудование и другие производственные ресурсы (здания, электро-

энергию, сырье и т.д.). Все это требует затрат, которые должны быть отражены на счете "Незавершенное производство" (рис. 22.3).

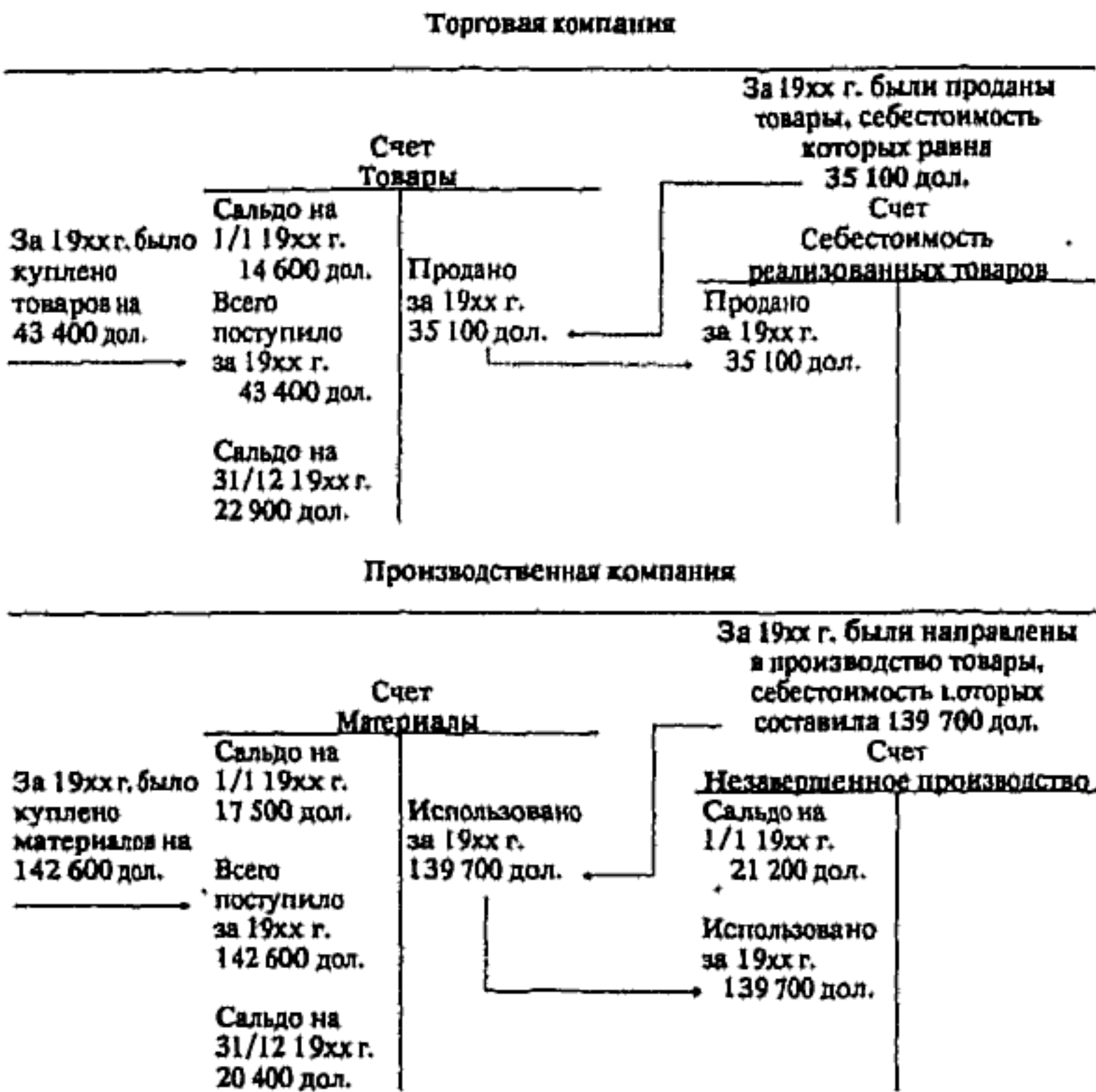


Рис. 22.2. Сравнение учета операций с материальными ценностями в торговле и в промышленности

Полученные производственными работниками за свой труд доллары также относятся на себестоимость продукции. По мере того как эти люди работают над конкретными изделиями, расходы на оплату их труда относятся на эти изделия посредством отражения заработанных ими средств на счете "Незавершенное производство". (Особенности калькуляции себестоимости — тема следующих двух глав. На данной стадии будем полагать, что все прямые расходы по оплате труда должны накапливаться на счете "Незавершенное производство".)

Общезаводские накладные расходы тоже относятся к себестоимости

продукции, но их нужно связывать с конкретными изделиями. Поэтому они также накапливаются на счете "Незавершенное производство". Как было описано ранее, существует слишком много статей общезаводских накладных расходов, чтобы вести их индивидуальный учет. Для сокращения объема работ по отнесению этих затрат на конкретные изделия они накапливаются и учитываются на одном счете, который называется "Общезаводские накладные расходы" (или "Накладные расходы"). Эти затраты впоследствии относятся на изделия с использованием ставки накладных расходов (overhead rate). С помощью коэффициента, называемого нормативной ставкой накладных расходов (predetermined overhead rate), эти затраты переносят со счета "Общезаводские накладные расходы" на счет "Незавершенное производство".

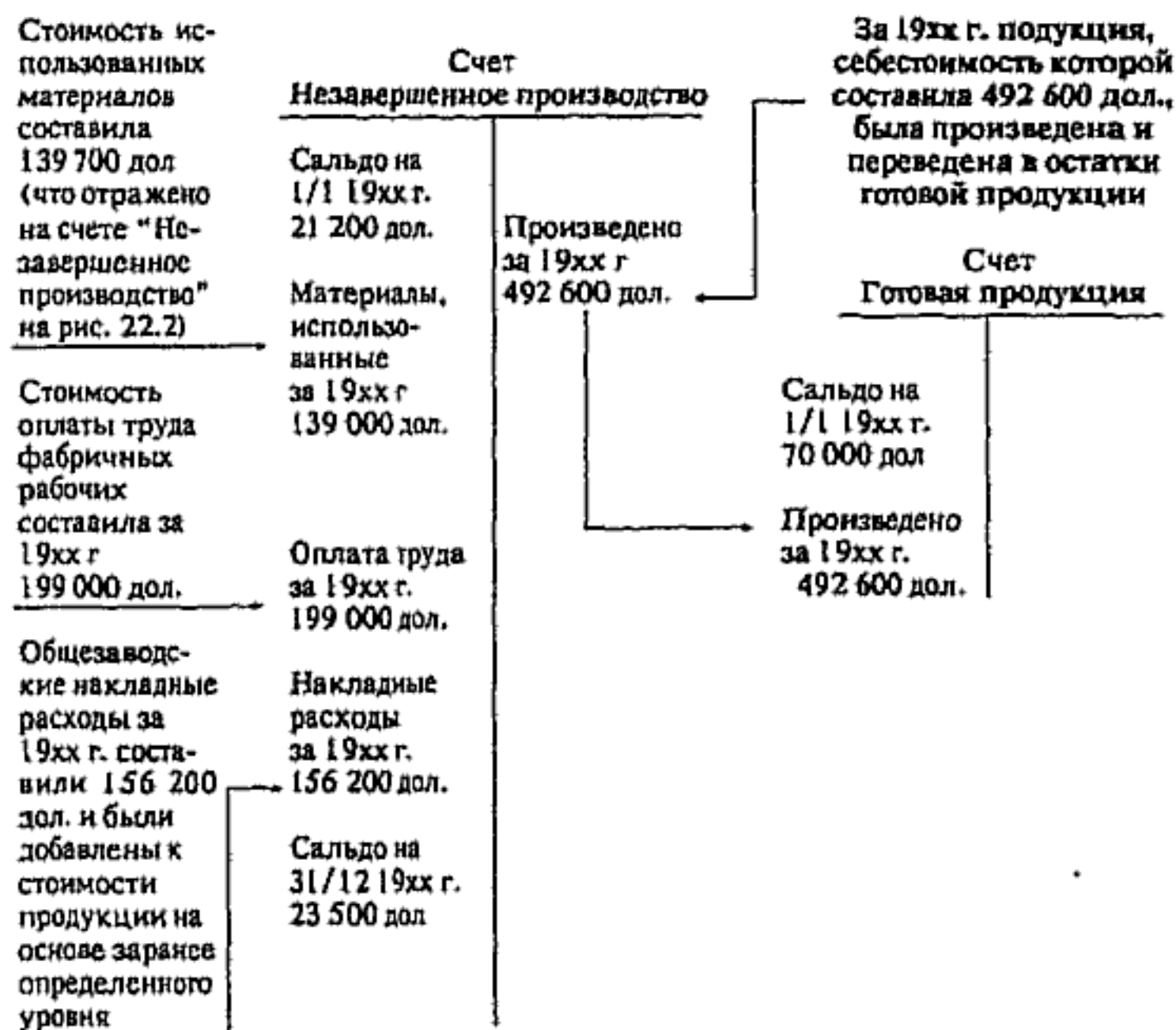


Рис. 22.3. Счет "Незавершенное производство" (непрерывный)

После того как изделия изготовлены, они передаются на склады готовой продукции. Теперь эти изделия включают в себя стоимость основных материалов, прямые расходы на оплату труда и общезаводские накладные расходы. Затраты, относящиеся к изготовленным из-

делиям, более не принадлежат к незавершенному производству. Поэтому после того как изготовленные изделия отправлены на склад, относящиеся к ним затраты переносятся со счета "Незавершенное производство" на счет "Готовая продукция". Сальдо по счету "Незавершенное производство" списывают на продукцию, находящуюся в производстве на конец отчетного периода.

Счет "Готовая продукция" (Finished Goods Inventory account), как и счет "Материалы", обладает некоторыми характеристиками счета "Товары". Мы уже рассмотрели, как переходят затраты со счета "Незавершенное производство" на счет "Готовая продукция". На этом этапе счет "Готовая продукция" приобретает характеристики счета "Товары" в части проводок по кредиту. Например, при реализации товаров или готовых изделий себестоимость их списывается со счета "Готовая продукция" на счет "Себестоимость реализованных товаров". Однако операции по дебету счета "Готовая продукция" отличаются от операций по счету "Товары". В промышленной фирме готовая к реализации продукция чаще всего производится, нежели приобретает. Все затраты, относимые на дебет счета "Готовая продукция", представляют собой суммы, списанные со счета "Незавершенное производство". Сальдо по счету "Готовая продукция" на конец отчетного периода представляет собой затраты на изготовленные, но не проданные на текущую дату изделия (рис. 22.4).

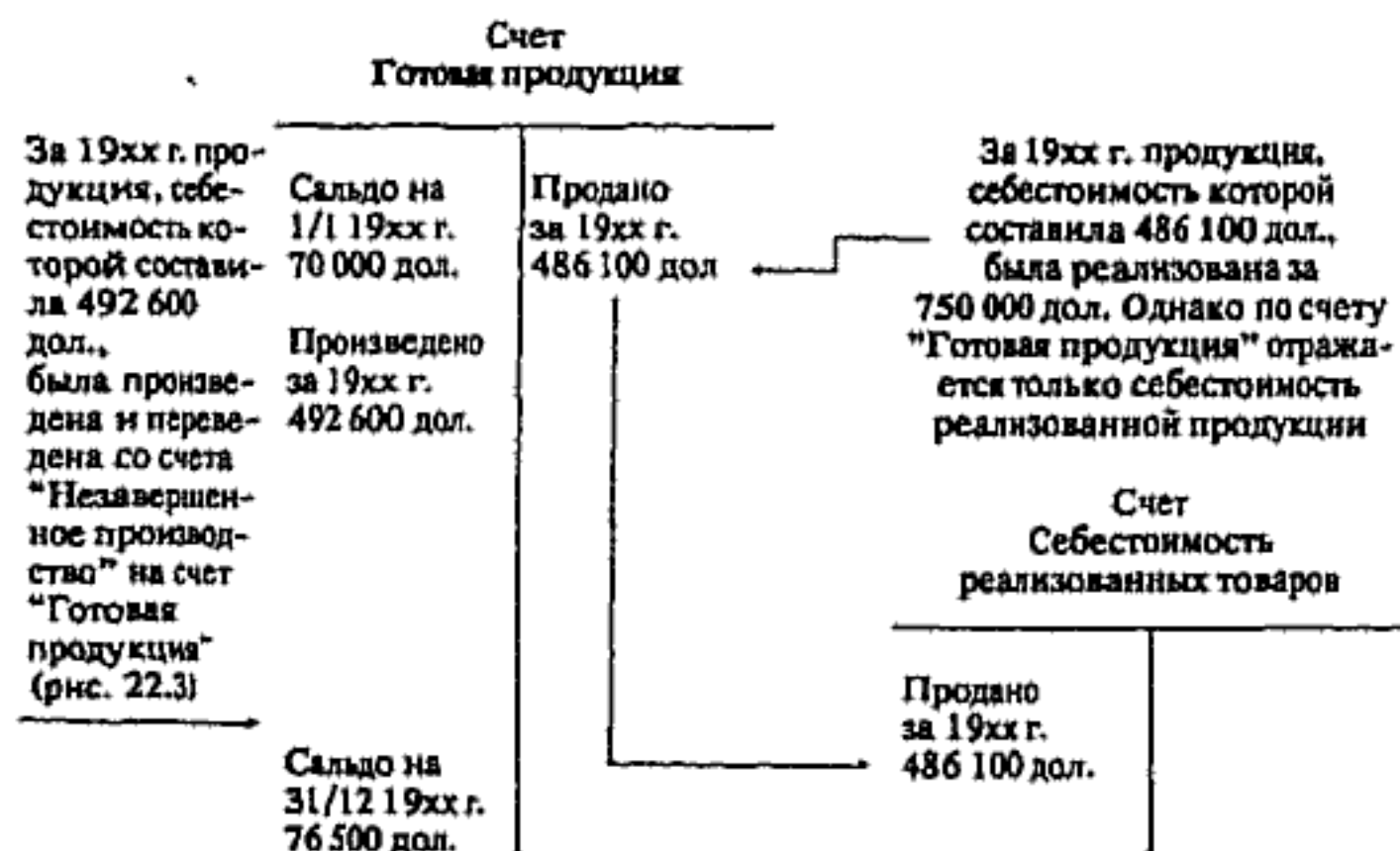


Рис. 22.4. Учет на счете "Готовая продукция" (непрерывный)

22.5. Движение информации о производственных затратах

Калькуляция себестоимости продукции, оценка запасов и финансовая отчетность зависят от того, насколько определено и структурировано движение информации о производственных затратах. Движение информации о производственных затратах (manufacturing cost flow) было описано в параграфе, где излагалось о трех материальных счетах на производстве. Весь процесс движения информации о затратах, применительно к счетам Главной книги, приведен на рис. 22.5. На данной

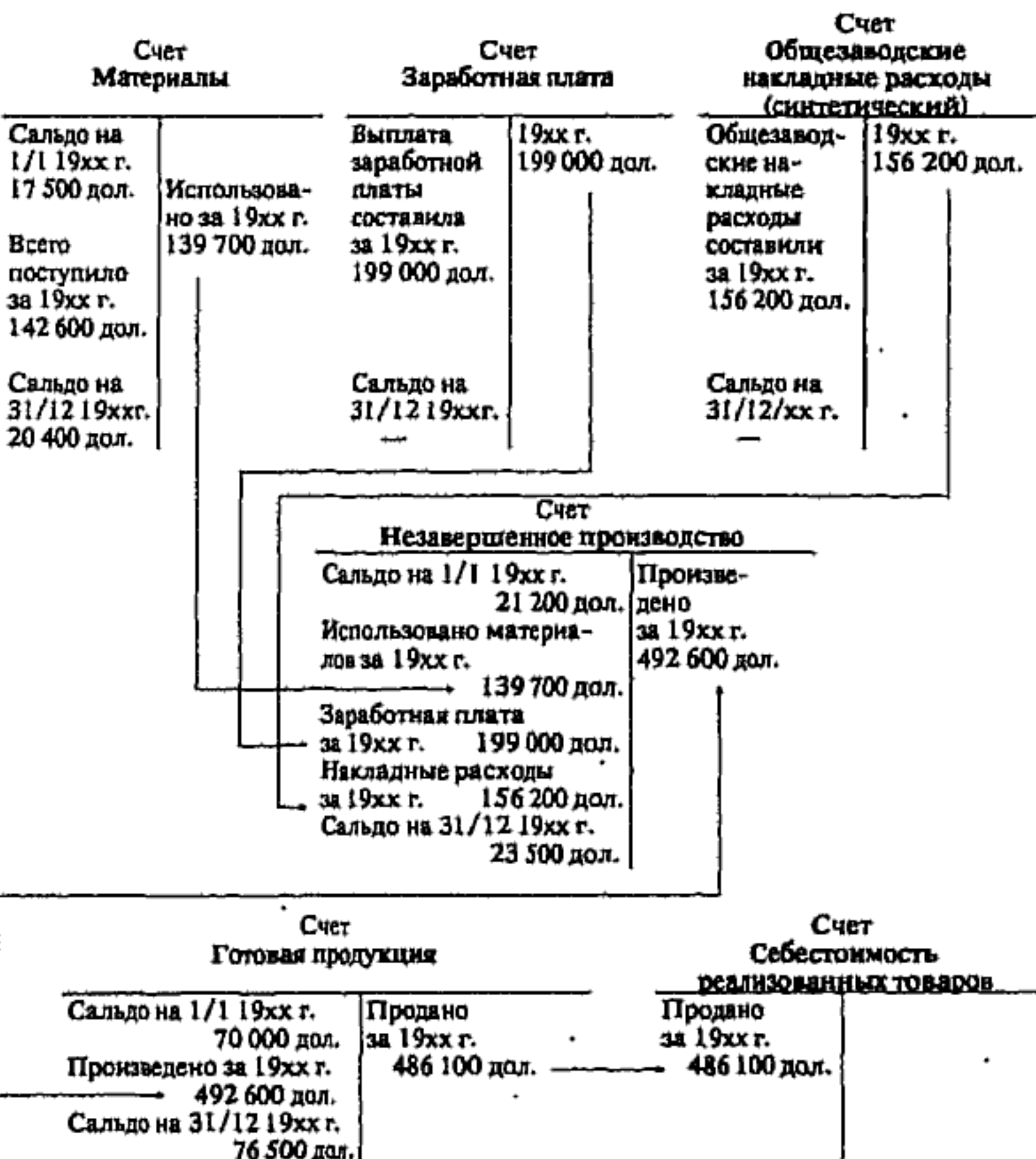


Рис. 22.5. Движение информации о себестоимости произведенной продукции

стадии нам не нужно беспокоиться о том, какие следует делать проводки, чтобы информация о движении себестоимости стала пригодной к использованию.

Сейчас мы сконцентрируем внимание на общей модели движения информации о себестоимости производства, которая показана на рис. 22.6. Движение информации о себестоимости начинается с понесенных затрат. Производственные затраты могут появиться несколькими путями. Это могут быть выплаты денег, появление задолженности, снижение стоимости основных средств или истечение срока авансированных затрат. По мере того как расходуются ресурсы, компания отражает затраты на счете "Незавершенное производство". Когда процесс производства завершен, затраты, относящиеся к готовым изделиям, отражаются по счету "Готовая продукция", затраты, относящиеся к проданным изделиям, — на счете "Себестоимость реализованных товаров". Прежде чем идти дальше, сравним отражение информации о себестоимости производства на счетах Главной книги, показанное на рис. 22.5, с общей моделью, показанной на рис. 22.6. Оба эти рисунка изображают одно и то же движение затрат.

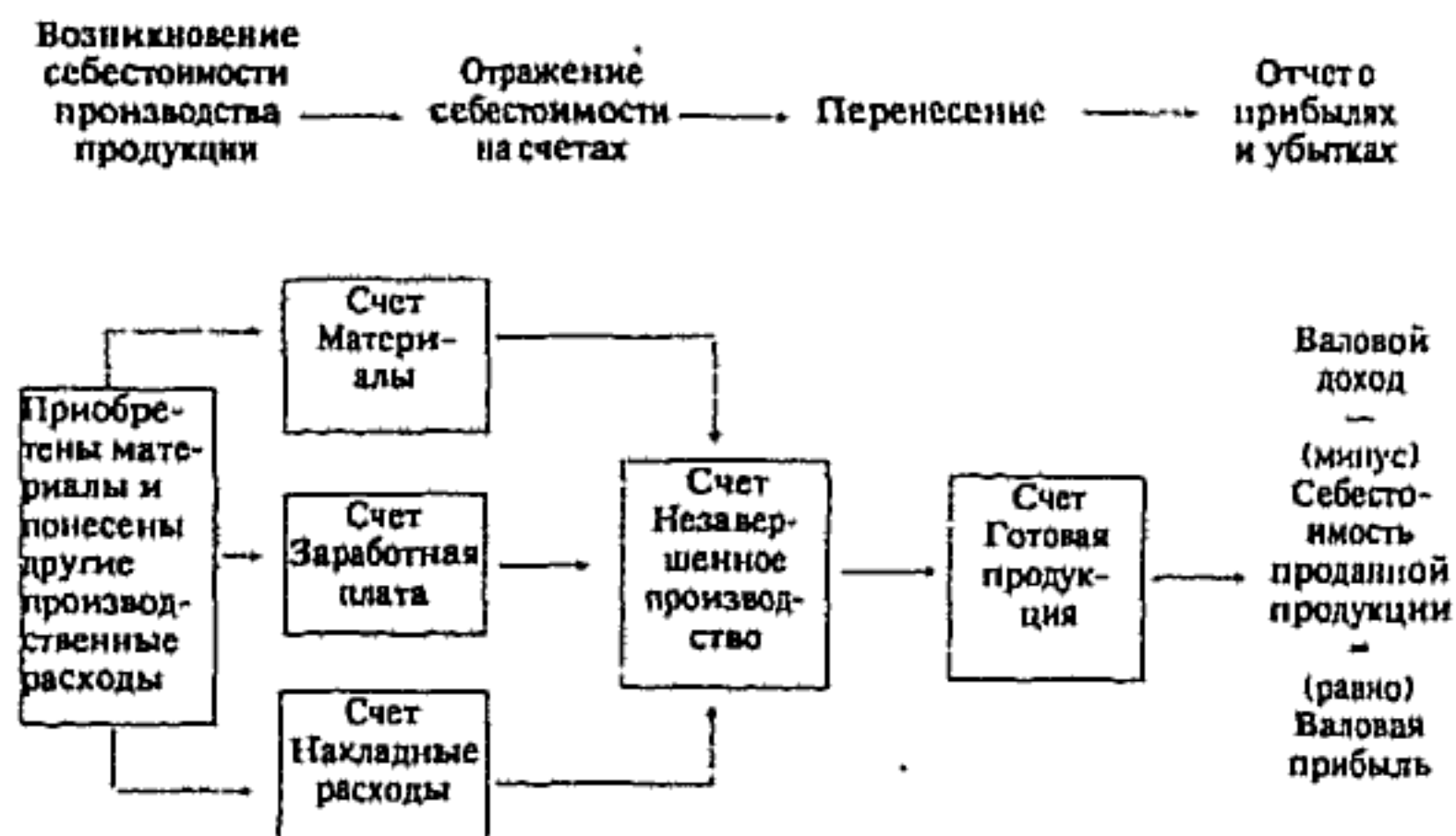


Рис. 22.6. Движение информации о себестоимости продукции (основные понятия)

22.6. Производственный отчет

Финансовые отчеты промышленных фирм не очень сильно отличаются от торговых. Названия счетов в Балансе почти одинаковы, хотя и зависят от отрасли промышленности. (Примерами могут служить та-

кие счета, как "Касса", "Дебиторская задолженность" ("Счета к получению"), "Здания", "Оборудование", "Кредиторская задолженность" ("Счета к оплате") и "Акционерный капитал.") Отчет о прибылях и убытках у продавца и Отчет о прибылях и убытках у производителя также очень похожи. Однако более внимательный взгляд позволит увидеть, что вместо счета "Товары" применяется счет "Готовая продукция". Обратите на это внимание при изучении Отчета о прибылях и убытках фирмы Windham (табл. 22.2). Ключевым моментом в подготовке этого отчета является определение себестоимости изготовленной продукции. Эта сумма — конечный результат специального документа, который называется Отчет о себестоимости произведенной продукции. Он составляется для объяснения данных в Отчете о прибылях и убытках.

Отчет о себестоимости произведенной продукции. Движение информации о расходах, отраженное на рис. 22.2 по 22.6, обеспечивает базу для учета производственных затрат. В этом процессе все производственные затраты (manufacturing costs) рассматриваются как затраты по производству продукции (product costs). Они используются для расчета остатков товаров на конец отчетного периода и себестоимости проданных товаров. В приводимых примерах все затраты за год объединены в одну сумму, чтобы облегчить иллюстрацию основной идеи.

В конце отчетного периода информация о всех производственных затратах подсчитывается в Отчете о себестоимости произведенной продукции (Statement of cost of goods manufactured). Этот отчет дает стоимостное выражение продукции, изготовленной и отраженной в отчетном году на счете "Готовая продукция". Величина себестоимости готовой продукции должна быть равна сумме, списанной за этот период со счета "Незавершенное производство" на счет "Готовая продукция". Отчет о себестоимости произведенной продукции приведен в табл. 22.3. Его составление можно свести к трем этапам.

На первом этапе нужно подсчитать себестоимость использованных материалов (cost of materials used). Прибавить стоимость покупок материалов за данный период к начальному сальдо счета "Материалы". Этот частный итог показывает себестоимость материалов, имевшихся в течение года для производства. Затем из себестоимости имеющихся материалов вычитают сальдо счета "Материалы". Разность составит себестоимость материалов, списанных за отчетный период. Прежде чем перейти к следующему этапу, надо найти эти числа на счете "Материалы" на рис. 22.1, чтобы увидеть, как этот счет связан с Отчетом о себестоимости произведенной продукции.

Вторым этапом является расчет общей суммы производственных затрат (total manufacturing costs) за отчетный период. Для этого к себестоимости использованных материалов и затратам на оплату труда производственного персонала прибавляют сумму всех общезаводских накладных расходов, имевших место в течение отчетного периода.

Таблица 22.2

**Отчет о прибылях и убытках компании Windham
за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.**

Чистый объем продаж		750 000
Себестоимость проданных товаров		
Остатки готовой продукции на 01 янв. 19xx г.	70 000	
Себестоимость произведенной продукции (см. рис. 22.3)	<u>492 600</u>	
Общая себестоимость имеющейся для продажи готовой продукции	562 600	
Минус: Запасы готовой продукции на 31 дек. 19xx г.	<u>76 500</u>	
Себестоимость реализованных товаров		<u>486 100</u>
Валовая прибыль от реализации		263 900
Эксплуатационные расходы		
Расходы по реализации		
Заработная плата и комиссионные	46 500	
Расходы на рекламу	19 500	
Прочие расходы по реализации	<u>7 400</u>	
Итого расходы по реализации		73 400
Общие и административные расходы		
Заработная плата управленческому персоналу	65 000	
Поимущественный налог и налоги на монопольные права и привилегии	72 000	
Прочие общие и административные расходы	<u>11 300</u>	
Итого общие и административные расходы		<u>148 300</u>
Итого эксплуатационные расходы		<u>221 700</u>
Прибыль от операций		42 200
Минус: Расходы на банковский процент		<u>4 600</u>
Чистая прибыль до взимания налога		37 600
Расходы по налогу на прибыль		<u>11 548</u>
Чистая прибыль		<u>26 052</u>

Третьим этапом, показанным в табл. 22.3, переходят от общей суммы производственных затрат к общей себестоимости произведенной за отчетный период продукции (cost of goods manufactured). К начальному сальдо счета "Незавершенное производство" прибавляется общая сумма производственных затрат за отчетный период и таким образом подсчитывается общая себестоимость продукции, находящейся в производстве в течение отчетного периода. Из этой суммы нужно вычесть сальдо счета "Незавершенное производство" на конец года, чтобы получить себестоимость готовой продукции.

Таблица 22.3

Отчет о себестоимости произведенной продукции компании Wladham за год, закончившийся 31 декабря 19xx г.	
Этап 1	Использованные материалы
	Остатки материалов на 01 янв. 19xx г. 17 500
	Приобретено материалов на сумму (нетто) <u>142 600</u>
	Себестоимость материалов, имеющихся для использования 160 100
	Минус: Запасы материалов на 31 дек. 19xx г. <u>20 400</u>
Себестоимость использованных материалов 139 700	
Этап 2	Заработная плата производственных рабочих 199 000
	Общезаводские накладные расходы
	Заработная плата обслуживающего персонала 46 400
	Электроэнергия 25 200
	Амортизационные отчисления на машины и оборудование 14 800
	Амортизационные отчисления на заводские здания 16 200
	Расходы на мелкую оснастку 2 700
	Расходы по страховке предприятия 1 600
	Расходы на контроль 37 900
	Прочие общезаводские расходы <u>11 400</u>
	Итого общезаводские накладные расходы <u>156 200</u>
Итого Себестоимость производства продукции 494 900	
Этап 3	Плюс: Остатки незавершенного производства на 01 янв. 19xx г. <u>21 200</u>
	Итого затраты на производство в течение года 516 100
	Минус: Остатки незавершенного производства на 31 дек. 19xx г. 23 500
	Себестоимость произведенной продукции <u>492 600</u>

Не следует путать термин "общая сумма производственных затрат" с термином "себестоимость изготовленной продукции". Общая сумма производственных затрат (total manufacturing costs) — это сумма себестоимости использованных материалов, затрат по оплате труда производственного персонала и общезаводских накладных расходов, которые были отнесены на производство за отчетный период. Себестоимость произведенной продукции (cost of goods manufactured) состоит

из общей суммы производственных затрат, отнесенных на изделия, производство которых было завершено в течение отчетного периода. Чтобы понять разницу между этими двумя суммами, надо еще раз просмотреть только что приведенные расчеты. Принято в первую очередь заканчивать обработку изделий, входящих в запасы на начало периода. Издержки, отраженные на счете "Незавершенное производство" в конце периода, являются частью общей суммы производственных затрат данного отчетного периода, но они не станут элементом себестоимости изготовленной продукции вплоть до того отчетного периода, пока не будет завершено изготовление продукции.

Себестоимость проданных товаров и Отчет о прибылях и убытках. В табл. 22.2 и 22.3 показана взаимосвязь данных Отчета о себестоимости произведенной продукции и Отчета о прибылях и убытках. Общая сумма себестоимости произведенной за отчетный период продукции переносится в Отчет о прибылях и убытках, где она используется для расчета себестоимости проданных изделий. Себестоимость произведенной продукции прибавляется к начальному сальдо счета "Готовая продукция", чтобы получить общую себестоимость изделий, готовых к продаже в текущем периоде. Затем себестоимость проданных товаров определяется вычитанием сальдо на конец текущего периода по счету "Готовая продукция" (товары изготовленные, но непроданные) из общей себестоимости товаров, готовых к продаже. Себестоимость проданных товаров рассматривается как затраты того отчетного периода, в течение которого были проданы соответствующие изделия.

Расчет себестоимости проданных товаров, дол.:

Счет "Готовая продукция": сальдо на начало	70 000
Плюс: Себестоимость произведенной продукции	<u>492 600</u>
Общая себестоимость товаров, готовых к продаже	562 600
Минус: Счета "Готовая продукция" — сальдо на конец	<u>76 500</u>
Себестоимость проданных товаров	<u>486 100</u>

Заметьте, что приведенный расчет очень похож на расчет себестоимости проданных товаров, показанный в Отчете о прибылях и убытках (см. табл. 22.2).

ПОЗАКАЗНЫЙ МЕТОД КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Определение себестоимости изделия — одна из основных учетных функций. Успех фирмы зависит от информации о формировании себестоимости по нескольким причинам: 1) затраты на производство изделия выступают важнейшим элементом при определении адекватной, справедливой и конкурентоспособной продажной цены; 2) информация о себестоимости продукции часто лежит в основе прогнозирования и управления производством и затратами; 3) знание себестоимости необходимо для определения сальдо материальных счетов на конец отчетного периода. В этой главе мы применим изложенную в гл. 22 информацию к традиционной системе расчета себестоимости: системе учета затрат по заказам¹. Заказ (job order) — заявка клиента на определенное количество специально созданных и изготовленных изделий. Однако прежде чем перейти к рассмотрению конкретной системы учета затрат по заказам, потребуется еще определенная общая информация. В первой части данной главы сравним две наиболее типичные системы расчета себестоимости: заказа и серийно изготавливаемой продукции. Затем разъясним понятие калькуляции с полным распределением затрат. После этого рассмотрим предварительные накладные расходы и их применение к отдельным видам работ или продукции.

23.1. Позаказный и попроцессный методы калькулирования себестоимости

Расчет себестоимости выполненного заказа и расчет себестоимости при серийном производстве — два основных и традиционных подхода к системам учета затрат. Действующие методы учета могут существенно различаться, но все они основаны на одной из этих двух концепций. Далее их адаптируют к условиям определенного производства, компании или производственного филиала. Цель обоих методов одна и та же — получить информацию о себестоимости единицы продукции для ценообразования, контроля затрат, оценки материальных ценностей и составления Отчета о прибылях и убытках. Конечные сальдо счетов "Себестоимость реализованных товаров", "Незавершенное производство" и "Готовая продукция" определяются с использованием данных о себестоимости единицы готовой продукции (product unit cost).

¹ Речь идет о позаказном и попроцессном методах учета затрат и калькуляции себестоимости. — *Примеч. ред.*

Позаказный метод учета себестоимости (job order cost accounting system) — метод, используемый при изготовлении уникального или выполняемого по специальному заказу изделия. При этом методе затраты на производственные материалы, оплату труда производственных рабочих и общезаводские накладные расходы относятся на каждый индивидуальный заказ или же на произведенную партию продукции. При определении себестоимости изделия общие производственные затраты на каждый заказ делятся на количество единиц продукции, изготовленных по данному заказу. Позаказный метод учета затрат и калькулирования себестоимости используют такие отрасли промышленности, как судостроение, самолетостроение и тяжелое машиностроение, а также любое производство, работающее по специальным заказам. К основным его характеристикам относят: (1) концентрацию данных о всех понесенных расходах и отнесение их на отдельные виды работ или серии готовой продукции; (2) измерение затрат по каждой завершенной партии, а не за промежуток времени; (3) ведение в Главной книге только одного счета "Незавершенное производство" (Work in Process Inventory). Этот счет расшифровывается в дополнительном журнале, где ведутся карточки учета расходов по каждому заказу, находящемуся в производстве на конец отчетного периода.

Попроцессный метод учета себестоимости (process cost accounting system) — метод применяется фирмами, которые серийно производят однообразную продукцию или имеют непрерывный производственный цикл, т.е. в любом случае разумнее вести учет затрат, соотносённых с продукцией, произведенной за определенный период (неделю или месяц), чем пытаться соотнести их с отдельными видами продукции или заказами предприятия. Себестоимость единицы продукции определяется делением общей суммы производственных затрат, отнесённых на определенное подразделение или производственный участок за неделю или месяц, на количество единиц готовой продукции, произведённых за этот же промежуток времени. Если продукция проходит обработку на четырех участках, то размеры затрат суммируются для того, чтобы можно было определить общую себестоимость единицы продукции. Такой метод учета себестоимости поточного производства используется предприятиями по производству красок, масел, газа, автомобилей, кирпичей или безалкогольных напитков. К основным характеристикам попроцессного метода учета себестоимости относят: (1) группировку производственных затрат по отдельным подразделениям или производственным участкам безотносительно к отдельным заказам; (2) списание затрат за календарный период (неделю или месяц), а не за время, необходимое для завершения отдельного заказа; (3) открытие нескольких аналитических счетов к счету "Незавершенное производство". Для каждого подразделения или производственного

участка открывается отдельный аналитический счет. (Расчет себестоимости при серийном производстве будет подробно рассмотрен в гл. 24.)

23.2. Калькуляция с включением всех затрат

Попытаемся ответить на вопрос, следует ли все накладные расходы считать затратами на производство продукции или к таковым могут относиться только переменные накладные расходы, объем которых зависит от величины произведенной продукции? Обычно при расчете себестоимости готовой продукции прибегают к калькулированию с включением всех затрат (*absorption costing*), при котором на каждый отдельный вид продукции относят определенную часть всех затрат: стоимость израсходованных материалов, расходы на оплату труда производственных рабочих, переменные и постоянные накладные расходы.

Затраты материалов и расходы на оплату труда производственного персонала нетрудно исчислить при калькулировании себестоимости. Напротив, накладные расходы нельзя прямо отнести на конкретные виды готовой продукции. Например, если компания выпускает средства малой механизации для ухода за садом и огородом, то какую часть начисленного износа на заводское оборудование следует отнести на одну косилку? Как поступить с расходами на электроэнергию и оплату труда вспомогательного персонала? Одно из решений — ждать конца отчетного периода. Тогда можно получить общую сумму всех фактических переменных и постоянных расходов, а затем полученную сумму разделить на количество изготовленных за данный период изделий. Такая процедура расчета себестоимости изделия приемлема только при выполнении двух условий: (1) вся продукция является однотипной и проходит одинаковые производственные операции; (2) сумма затрат может быть исчислена по окончании отчетного периода. Подобная ситуация редко встречается в промышленности. Компании обычно производят много разных видов продукции и нуждаются в информации о себестоимости продукции для определения цены до того, как будет изготовлен товар. Вот почему при простом списании часто прибегают к использованию нормативных коэффициентов.

23.3. Нормативные коэффициенты накладных расходов

Для бухгалтера по управленческому учету распределение накладных расходов является серьезной проблемой. Величина этих расходов меняется из месяца в месяц, а их постоянная часть должна быть распределена во времени (по отчетным периодам), и тут необходимо найти способ их распределения по видам готовой продукции еще до окончания отчетного периода. Наиболее распространенный путь — использовать нормативный коэффициент накладных расходов

(predetermined overhead rate) для каждого подразделения или функционирующего объекта. Этот коэффициент можно определить как свойство накладных расходов переносить свою часть на отдельные виды продукции или работы. Он основан на использовании прогнозируемой на данный период величины затрати предполагаемых объемах выпуска готовой продукции. Коэффициент рассчитывается в три этапа.

1. Составление прогноза накладных расходов. Расчет прогнозируемой величины накладных расходов на основе динамики затрат. Эту операцию необходимо выполнить для каждого производственного подразделения на предстоящий отчетный период. (Для данного расчета полезно применять анализ динамики издержек.) Сложение полученных для всех производственных подразделений значений накладных расходов. Например, прогнозируемая на следующий год общая сумма затрат на выплату рентных платежей, оплату коммунальных услуг, страхование и т.п. составит 450 000 дол.
2. Выбор критерия для распределения накладных расходов. Для этого определяют связь между накладными расходами и объемом готовой продукции, используя какой-либо из измерителей производственной деятельности. Обычно применяются такие базовые измерители, как число отработанных часов, сумма начисленной заработной платы производственных рабочих, количество машино-часов или выпущенных изделий. Выбранная база формализованным путем связывает накладные расходы и объем выпущенной продукции. Например, если процесс производства большей частью основывается на применении ручного труда, а не машин (как на обычной сборочной линии), то число отработанных часов будет хорошим критерием для распределения накладных расходов. В нашем примере удобным соотношением будет сумма накладных расходов на один машино-час. Руководство полагает, что в будущем году потребуется 50 000 машино-часов.
3. Разделение прогнозируемой на предстоящий период величины накладных расходов на прогнозируемое количественное выражение критерия (часы, доллары или изделия). В результате этой операции получают нормативный коэффициент накладных расходов. В нашем примере расчет будет выглядеть следующим образом:

нормативный коэффициент
накладных расходов на один
машино-час

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{прогнозируемое значение} \\ &\text{накладных расходов}}{\text{прогнозируемое значение} \\ &\text{машино-часов}} \\
 &= \frac{450\,000 \text{ дол.}}{50\,000 \text{ ч}} = \\
 &9 \text{ дол. накладных расходов на один} \\
 &= \text{машино-час}
 \end{aligned}$$

Затем накладные расходы относят на каждый вид продукции с использованием этого коэффициента. Предположим, что на изготовление одного изделия затрачивается полчаса работы машины. Поскольку нормативный коэффициент накладных расходов равен 9 дол. на 1 машино-час, то на изделие относится 4,50 дол. накладных расходов. Эта сумма добавляется к затратам материалов и начисленной оплаты труда производственных рабочих, приходящихся на одно изделие. В результате получают себестоимость готового изделия.

Процесс распределения накладных расходов зависит от двух моментов: прогноза их общей суммы и выбора базы распределения.

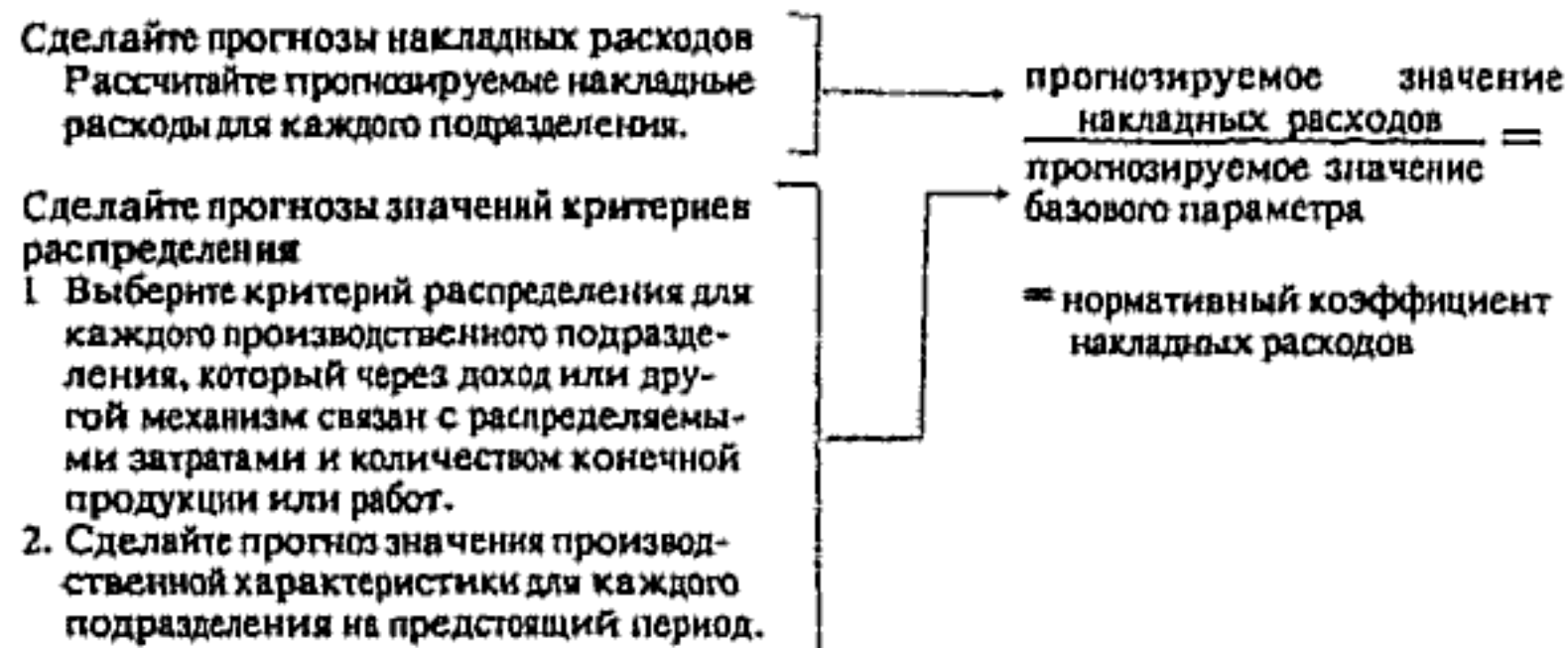
Прогнозирование общей суммы накладных расходов имеет решающее значение. Если прогноз неверен, то и нормативный коэффициент также будет неверен. В результате на изготовленную продукцию будет отнесено либо слишком много, либо слишком мало накладных расходов. Поэтому, прогнозируя эту величину, бухгалтер управленческого учета должен внимательно и точно рассчитать ожидаемое значение всех накладных расходов. Обычно они прогнозируются в ходе финансового планирования. Ожидаемые накладные расходы бухгалтерия получает от всех подразделений, прямо или косвенно вовлеченных в производственный процесс. Далее бухгалтерия собирает и суммирует ожидаемые значения издержек по каждому подразделению. Затраты вспомогательных подразделений, таких как отделы по снабжению электроустановок, связаны с выпускаемой продукцией лишь косвенным образом. Поэтому эти затраты должны быть распределены между производственными подразделениями. В этом случае они могут быть включены как составная часть накладных расходов посредством нормативного коэффициента накладных расходов.

Правильный выбор базы распределения накладных расходов также является важным. Во-первых, выбранная база должна указывать на связь между накладными расходами и причинами, влияющими на них. Например, чем больше часов работает то или иное оборудование, тем выше будут расходы на электроэнергию и амортизацию. Поэтому для тех подразделений, которые оснащены многочисленным оборудованием (например, когда один человек управляет двадцатью пятью - тридцатью машинами с помощью дистанционного управления), в качестве базы распределения затрат следует взять количество часов работы оборудования. Цель заключается в том, чтобы выбрать такую характеристику производственного процесса, изменение которой в наибольшей степени влияет на величину накладных расходов. Выбор неподходящей базы будет означать, что суммы накладных расходов, относимые на отдельные изделия или заказы, неточно отразят фактически понесенные расходы.

Весь процесс распределения накладных расходов показан на рис.

23.1. На первом этапе рассчитывают нормативный коэффициент накладных расходов. Для этого прогнозируют значения всех накладных расходов и всех характеристик производственной деятельности. На втором этапе применяют нормативный коэффициент, чтобы рассчитать суммы накладных расходов, относимые на виды продукции или заказы, выполненные за данный отчетный период.

Этап I: Расчет нормативного коэффициента накладных расходов



Этап II: Использование нормативного коэффициента для распределения накладных расходов

нормативный коэффициент накладных расходов	×	значение производственного показателя, относящегося к заказу	=	накладные расходы, отнесенные на данный заказ или партию продукции
--	---	--	---	--

Рис. 23.1. Распределение накладных расходов

Не полностью или излишне распределенные накладные расходы

Много времени и сил может уйти на определение и распределение накладных расходов. Тем не менее их фактическая величина редко совпадает с предварительной оценкой и поэтому почти всегда оказывается, что мы имеем дело либо с не полностью распределенными, либо излишне распределенными накладными расходами (*underapplied or overapplied factory overhead*), т.е. сумма накладных расходов, отнесенных на продукцию, будет меньше или больше фактически понесенных накладных затрат. И перед бухгалтером возникает задача их ежеквартальной или ежегодной корректировки.

Например, предположим, что все приведенные ниже операции по

накладным расходам отражаются в Главной книге по дебету одного счета "Накладные расходы" (синтетический), а не на отдельных счетах накладных расходов.

Май 25	Оплачен счет за коммунальные услуги за три месяца — 1 420 дол.
Май 27	Списаны вспомогательные производственные материалы — 940 дол.
Июнь 21	Начислена заработная плата рабочим вспомогательных цехов — 2 190 дол.
Авг. 12	Выплачен налог на собственность за производственное здание — 620 дол.
Сент. 09	Начислен плановый платеж по страхованию — 560 дол.
Нояб. 27	Начислен износ машин и оборудования за год — 1 210 дол.

Эти операции отражены следующими бухгалтерскими записями:

Май 25	Накладные расходы (синтетический) ¹	1 420	
	Касса		1 420
Май 27	Накладные расходы (синтетический) ¹	940	
	Запасы (вспомогательных) материалов		940
Июнь 21	Накладные расходы (синтетический) ¹	2 190	
	Производственная заработная плата		2 190
Авг. 12	Накладные расходы (синтетический) ¹	620	
	Касса		620
Сент. 09	Накладные расходы (синтетический) ¹	560	
	Плановые платежи по страховке		560
Нояб. 27	Накладные расходы (синтетический) ¹	1 210	
	Начисленный износ на машины и оборудование		1 210

Приведенные проводки отражают фактические накладные расходы в сумме 6 940 дол., но не позволяют распределить их между видами продукции. Они не позволяют также и списать затраты на счет "Незавершенное производство". Такое списание должно быть выполнено до того, как может быть рассчитана себестоимость изделий.

Для списания используют нормативный коэффициент накладных расходов. Предположим, что для отчетного периода нормативный коэффициент был равен 2,50 дол. на один машино-час. В приведенном

¹ Если используется счет "Накладные расходы" (синтетический), то все имевшие место накладные расходы отражаются по дебету этого счета. Ведется также и вспомогательный журнал аналитическими счетами накладных расходов. Эта процедура проиллюстрирована в данной главе ниже. — *Примеч. авт.*

ниже перечне заказов, завершенных в этом отчетном периоде, указано количество машино-часов по каждому заказу. Там же приведена величина накладных расходов, отнесенная на каждый заказ.

Заказ (З.)	Машино-часы ×	Нормативный коэффициент, дол.	=	Списанные накладные расходы, дол.
16-2	520	2,50		1 300
19-4	718	2,50		1 795
17-3	622	2,50		1 555
18-6	416	2,50		1 040
21-5	<u>384</u>	2,50		<u>960</u>
	<u>2 660</u>			<u>6 650</u>

Чтобы отразить списание нормативной ставки накладных расходов на каждый заказ, который выполнялся в отчетном периоде, кредитуют счет "Списанные накладные расходы" (Factory Overhead Applied) и дебетуют счет "Незавершенное производство". Обычно эту запись делают после того, как учтены показатели производственной деятельности, так как накладные расходы могут распределяться только при наличии информации о количестве отработанных машино-часов.

Июнь 05	Незавершенное производство	1 300	
	Списанные накладные расходы		1 300

Подобные записи составляют и по остальным заказам, выполнявшимся в отчетном периоде.

После переноса в регистры бухгалтерского учета всех операций с фактическими накладными расходами можем сравнить сумму планово-списанных и фактически понесенных накладных расходов.

Накладные расходы (синтетический), фактические		Списанные накладные расходы	
25/05	1 420	З. 16-2	1 300
27/05	940	З. 19-4	1 795
21/06	2 190	З. 17-3	1 555
12/08	620	З. 18-6	1 040
09/09	560	З. 21-5	960
27/11	1 210	Сальдо	6 650
Сальдо	6 940		

Из этих бухгалтерских счетов видно, что в течение года накладные расходы были списаны не полностью, фактические накладные расходы превысили сумму плановых на 290 дол. (6 940 — 6 650), следовательно

нормативный коэффициент накладных расходов при прогнозировании был немного занижен. Поэтому необходимо 290 дол. добавить к производственным затратам отчетного периода.

Это можно сделать двумя способами. Во-первых, если разность в 290 дол. считается небольшой или большинство выпущенных изделий уже распродано, то вся сумма может быть отнесена на счет "Себестоимость реализованных товаров"¹. Этот способ встречается достаточно часто. Трансформационная (корректирующая) проводка будет составлена следующим образом:

Списанные накладные расходы	6 650	
Себестоимость реализованных товаров	290	
Накладные расходы (синтетический)		6 940

Второй способ применяется в том случае, если сумма корректировки велика или большое число изготовленных в течение года изделий еще не продано к концу отчетного периода. При использовании этого способа разность распределяется в конце года между счетами "Незавершенное производство", "Готовая продукция" и "Себестоимость реализованных товаров". Предположим, что к концу года 30% изделий отражались на счете "Незавершенное производство", 20% — на счете "Готовая продукция" и 50% — были проданы. В таком случае следует составить следующую запись:

Списанные накладные расходы	6 650	
Себестоимость реализованных товаров (50% от 290 дол.)	145	
Незавершенное производство (30% от 290 дол.)	87	
Готовая продукция (20% от 290 дол.)	58	
Накладные расходы (синтетический)		6 940

Распределение 290 дол. между тремя счетами можно осуществить пропорционально числу изделий, изготовленных за отчетный период, фактическому количеству машино-часов, затраченных на производство этой продукции, или просто пропорционально сальдо этих счетов.

23.4. Определение себестоимости готовой продукции и оценка ее запасов

Одной из задач учета затрат является обеспечение руководства информацией об издержках производства. Информация эта используется для различных целей: помогает при принятии решений по внутрифирменным вопросам, облегчает бухгалтерский контроль за издержками,

1 Согласно нашей традиции — в дебет счета "Реализация" — *Примеч. ред.*

создает связь между финансовым и управленческим учетом. В течение отчетного периода ведется учет всех фактически произведенных расходов, однако в Отчете о прибылях и убытках показывают не все расходы, а только списанные на реализованную продукцию, т.е. реально понесенные (expired) расходы, так как считается, что они привели к образованию доходов. Напротив, расходы, которые отнесены на непроданные изделия (запасы на конец периода), не могли привести к образованию доходов в данном отчетном периоде, т.е. являются неизрасходованными (unexpired), или неиспользованными. Они трактуются как активы и показываются в Балансе в статьях "Незавершенное производство" либо "Готовая продукция". Наконец, информация о себестоимости единицы готовой продукции необходима для определения конечного сальдо по счетам "Незавершенное производство" и "Готовая продукция", а также для расчета себестоимости реализованных товаров. Однако все необходимые в этом случае расчеты зависят от выбранной системы учета затрат и калькулирования себестоимости.

23.5. Позаказный метод калькулирования себестоимости

Позаказный метод учета затрат и калькулирования себестоимости включает набор операций, связанных с фактическими расходами на материалы, оплату труда и накладными затратами.

Материалы. Чтобы облегчить учет и контроль за расходом материалов, бухгалтеры используют первичные документы. К ним относятся: требование на закупку (purchase requisition), заказ на закупку (purchase order), отчет о поступлении (receiving report), карточки учета материалов (inventory records) и требование на их отпуск (materials requisitions). Прямые затраты материалов списываются на соответствующие заказы и показываются по дебету счета "Незавершенное производство", косвенные затраты материалов относятся к накладным расходам.

Труд — это производственный ресурс, который не может быть складирован и использован в будущих отчетных периодах. Поэтому очень важно точно связать начисленную заработную плату с каждым заказом или видом продукции. Для регистрации фактических затрат труда используют хронометражные карты (labour time cards) и наряды (job cards). Прямые затраты на оплату труда прослеживаются до каждого отдельного заказа или продукции, косвенные — отражают на счете "Накладные расходы".

Накладные расходы. В отличие от материалов и затрат труда накладные расходы не требуют составления специальных документов. Большинство платежей сопровождается счетами продавцов. Расходы по амортизации и плановым платежам относят на счет "Накладные

расходы" уже после составления текущих бухгалтерских проводок. При этом для каждого вида накладных расходов можно было бы вести отдельный аналитический счет, но при позаказной калькуляции себестоимости так не поступают. Все эти расходы отражаются по дебету счета "Накладные расходы" (синтетический).

Синтетический счет (control account) представляет собой счет Главной книги, который суммирует сальдо группы связанных друг с другом счетов. При учете накладных расходов для каждого их вида ведется аналитический счет. Эти счета объединены во вспомогательный журнал к счету "Накладные расходы" (синтетический).

В силу своей природы накладные расходы не могут быть непосредственно отнесены на заказы или изделия. Поэтому с помощью нормативного коэффициента на себестоимость продукции относят расчетное значение накладных расходов. Эта процедура была показана выше.

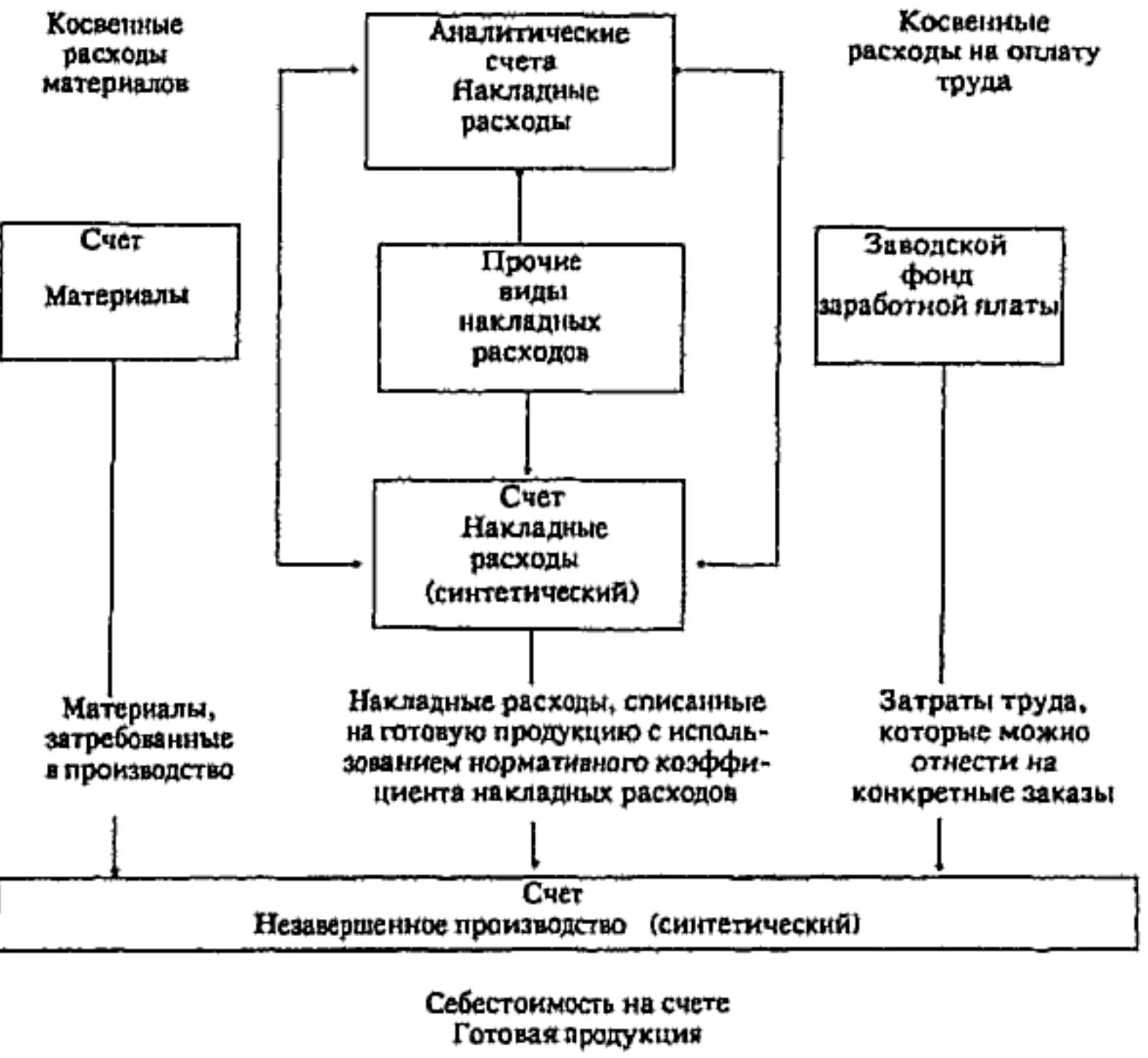


Рис. 23.2. Движение информации о затратах при позаказной калькуляции

Счет "Незавершенное производство". При позаказном методе калькулирования все понесенные расходы списываются на счет "Незавершенное производство". Движение информации о затратах при позаказном методе калькулирования себестоимости показано на рис. 23.2. Прямые затраты материалов отражают на дебете счета "Незавершенное производство", а косвенные затраты материалов и комплектующих изделий списывают на дебет счета "Накладные расходы" (синтетический). Все затраты на оплату труда, которые могут быть отнесены на отдельную работу, отражают по дебету счета "Незавершенное производство". Косвенные затраты на оплату труда списывают в дебет счета "Накладные расходы" (синтетический). Применяя нормативный коэффициент распределения накладных расходов, последние списывают на отдельные заказы, дебетуя счет "Незавершенное производство" и кредитуя счет "Списанные накладные расходы". При этом требуется составление специальной проводки, чтобы отнести накладные расходы на отдельные заказы. Для этих целей используют специальный журнал, который ведут, используя карточки позаказной себестоимости (job order cost cards). Для каждого находящегося в работе заказа заводится одна карточка позаказной себестоимости, в кото-

Заказ № 16 F		Компания Waza Boat Флорида, Нью Порт Ричи Морская шлюпка с полным снаряжением из стекловолокна длиной 30 футов, модель GB30 — Марл I	
Описание изделия:			
Заказчик: Hinds Gechts, Inc.	Материалы: Цех 1 48 210 дол. Цех 2 11 850 Цех 3 — Итого 60 060 дол.		
Дата заказа: 10 февраля 19x8 г.	Производственная заработная плата: Цех 1 21 720 дол. Цех 2 30 480 Цех 3 20 200 Итого 72 400 дол.		
Дата исполнения: 28 октября 19x8 г.	Списанные накладные расходы: Цех 1 18 462 дол. Цех 2 25 908 Цех 3 17 170 Итого 61 540 дол.		
Итоговая себестоимость:			
Материалы 60 060 дол. Заработная плата 72 400 Накладные расходы 61 540 Итого 194 000 дол.		Изготовлено изделий 11 одиннадцать	
Себестоимость одного изделия 17 637,36 дол.			

Рис. 23.3. Карточка позаказной себестоимости

рой отмечают все расходы, связанные с данным заказом. По мере того как расходы концентрируются по дебету счета "Незавершенное производство", их надо распределять по заказам, записывая данные в карточки позаказной себестоимости.

Обычно используемая карточка позаказной себестоимости приведена на рис. 23.3. В ней отведено место для записи затрат материалов, расходов на оплату труда производственного персонала и общезаводских накладных расходов, также указываются номер заказа, описание изделия, имя заказчика, даты принятия заказа и его завершения, а также значение себестоимости. По мере того как в каждом подразделении возникают расходы, они отмечают в карточке позаказной себестоимости. Карточки позаказной себестоимости, отражающие расходы по незавершенным заказам, служат основанием для заполнения дополнительного журнала к счету "Незавершенное производство" (синтетический). Чтобы убедиться в том, что сальдо счета "Незавершенное производство" (синтетический) на конец периода показано правильно, его сравнивают с итоговыми затратами, отраженными в карточках позаказной себестоимости.

Учет готовой продукции. После того как заказ выполнен, все расходы, отнесенные на этот заказ, списываются на счет "Готовая продукция", что оформляется записью по дебету счета "Готовая продукция" и кредиту счета "Незавершенное производство". Карточка позаказной себестоимости изымается из текущей картотеки, а на стоимость отгруженной готовой продукции дебетуют счет "Счета к получению" и кредитуют счет "Реализация" на всю продажную стоимость. Одновременно дебетуют счет "Себестоимость реализованных товаров" и кредитуют счет "Готовая продукция" на величину себестоимости отгруженных товаров.

23.6. Разбор записей в бухгалтерских регистрах

Приобретение материалов. Компания Wasa Boat приобрела материал 5X на 28 600 дол. и материал 14K на 17 000 дол. Материалы оприходованы по себестоимости на счете "Материалы".

Проводка 1.	Материалы (синтетический)	45 600	
	Счета к оплате (или Касса)		45 600

Эта процедура отличается от рассмотренных ранее операций по регистрации покупок несколькими моментами. Во-первых, покупка отражается по дебету материального счета, а не счета покупок, поскольку в данном случае ведется система непрерывного учета запасов. Второе отличие заключается в использовании синтетического счета.

Материалы		Синтетический Незавершенное производство	
Сальдо на начало	61 500	Сальдо на начало	Изготовлено
(1) Покупка	45 600	(3) Израсходовано материалов	194 000 (10) -
(2) Покупка	4 100	(6) Прямая з/пл.	Корректировка
Сальдо	12 400	(9) Накладные расходы	135 (13)
Заволской фонд заработной платы		Сальдо	71 565
(4) Начислено	120 000	Аналитический	
Прямая заработная плата		Карточки позаказной себестоимости	
82 000 (6)		Заказ 16F	
Косвенная заработная плата		Остаток на начало	20 000
38 000 (6)		Материалы	51 900
Накладные расходы		Производственная з/плата	66 000
(3) Вспомогательные материалы	4 800	Накладные расходы	56 100
(6) З/пл. вспомогательного персонала	38 000	Себестоимость изготовленного продукта	194 000
(7) Прочие	14 400	Заказ 23 Н	
(8) Корректировки	12 000	Материалы	42 100
Списанные накладные расходы		Производственная з/плата	16 000
(13) Заккрытие	69 700	Накладные расходы	13 600
Списание (9)		Корректировка за год	-135
69 700		Остаток на конец года	71 565
Журнал учета материалов			
Материал 5х			
Сальдо на начало	Использовано		
41 500	62 000		
Покупки	28 600		
Сальдо	8 100		
Материал 14К			
Сальдо на начало	Использовано		
18 500	32 000		
Покупки	17 000		
Сальдо	3 500		
Вспомогательные материалы			
Сальдо на начало	Использовано		
1 500	4 800		
Покупки	4 100		
Сальдо	800		

Рис. 23.4. Система учета позаказной

учет

Готовая продукция		Себестоимость реализованных товаров	
Сальдо на начало			
—			
(10) Изготовлено за отчетный период	Продано 176 360 (12) Корректировка 33 (13)	(12) Продано за отчетный период 176 360	Корректировка 332 (13)
194 000			
Сальдо	17 603	Сальдо	176 032

учет

Журнал учета готовой продукции	
Изделие F	
Сальдо на начало	Продано
—	176 364
Изготовлено	Корректировка
194 000	33
Сальдо	17 603
Изделие H	
Сальдо на начало	

Слово "синтетический" означает, что счет дает сальдо нескольких отдельных счетов. Некоторые компании имеют сотни наименований в товарных запасах. Если в Главной книге вести счет по каждому наименованию, то она превратится в объемный регистр, с которым трудно работать. Синтетический счет используется в тех сферах, где имеется несколько однотипных предметов, а в Главной книге их показывают общим итогом. Каждый синтетический счет подтверждается вспомогательной книгой (книгой аналитического учета), которая содержит отдельные (индивидуальные) обороты и сальдо счетов. Одновременно с проводкой 1, которая вносится в Главную книгу, делают соответствующие записи в отдельные аналитические счета в журнале учета материалов.

Покупка вспомогательных материалов. Компания закупила вспомогательные материалы на 4 100 дол.

Проводка 2	Материалы (синтетический)	4 100	
	Счета к оплате (или Касса)		4 100

Процедуры, которые используются для учета покупки вспомогательных материалов, очень похожи на те, которые используются при отражении покупок основных материалов. В нашем примере предполагается, что итоговые суммы для синтетического счета "Материалы" формируются только на одном аналитическом счете "Вспомогательные материалы" (Operating Supplies Inventory). Если запасы вспомогательных материалов велики и разнообразны, то можно использовать специальный синтетический счет в Главной книге.

Отпуск в производство основных и вспомогательных материалов. По предъявлении правильно оформленного требования на отпуск материалов были отпущены со склада в производственные цехи: материал 5X на 62 000 дол., материал 14K на 32 000 дол. и вспомогательные материалы на 4 800 дол.

Проводка 3	Незавершенное производство (синтетический)	94 000	
	Накладные расходы (синтетический)	4 800	
	Материалы (синтетический)		98 800

Стоимость отпущенных прямо на заказы материалов относят на дебет счета "Незавершенное производство" (синтетический) и одновременно в аналитическом учете (на карточках позаказной себестоимости) записывают суммы, относимые на заказ 16F — 51 900 дол. и на заказ 23H — 42 100 дол. Стоимость вспомогательных материалов (как косвенные затраты) списывается в дебет счета "Накладные расходы" (синтетический).

Затраты на оплату рабочей силы. Начисление заработной платы производственным рабочим и административно-управляющему персо-

налу отражается в учете тремя проводками. Вначале записывается общая задолженность фирмы по заработной плате, включающая в себя как собственно выплаты работникам, так и связанные с этим расходы.

Проводка 4.	Заработная плата производственного персонала	120 000	
	Расходы на заработную плату административно-управленческого персонала	36 000	
	Начисленный налог FICA		9 360
	Начисленный федеральный подоходный налог		39 000
	Подлежащая выплате заработная плата		107 640

Причитающиеся суммы заработной платы выплачены чеками:

Проводка 5.	Подлежащая выплате заработная плата	107 640	
	Касса		107 640

Прямые расходы на заработную плату производственного персонала отражаются по дебету счета "Незавершенное производство" (синтетический). Общая сумма косвенных затрат на выплату заработной платы (включая оклады среднего управленческого персонала) относится на дебет счета "Накладные расходы" (синтетический). При этом счет "Заработная плата производственного персонала" (Factory Payroll) кредитруется, что означает отнесение общей суммы на счета производства.

Проводка 6.	Незавершенное производство (синтетический)	82 000	
	Накладные расходы (синтетический)	38 000	
	Заработная плата производственного персонала		120 000

Одновременно расходы на оплату труда регистрируются в аналитическом учете в карточках позаказной себестоимости: 66 000 дол. на заказ 16F и 16 000 дол. на заказ 23H (рис. 23.4).

Накладные расходы. В нашем примере накладные расходы складывались следующим образом: электричество – 3 100 дол.; содержание и ремонт – 8 400 дол.; страхование – 1 300 дол.; налог на имущество – 1 600 дол. Расходы оплачены.

Проводка 7.	Накладные расходы (синтетический)	14 400	
	Счета к оплате (или Касса)		14 400

Следующей будет корректирующая проводка, связанная с начислением износа фабричного оборудования за отчетный период.

Проводка 8.	Накладные расходы (синтетический)	12 000	
	Накопленный износ на оборудование		12 000

Эта проводка не является типичной, так как обычно корректирующие записи составляют при заполнении трансформационной ведомости после того, как все факты хозяйственной жизни за отчетный период зарегистрированы. Но представлена она тут по той причине, что амортизация заводского оборудования является частью суммарных накладных расходов завода и отражается на аналитических счетах к счету "Расходы по начислению износа" (Depreciation Expense).

Списание накладных расходов производится на основе нормативного коэффициента накладных расходов и выбранной базы распределения (затраты времени основных рабочих, оплата труда производственных рабочих, машино-часы или единицы выпущенной продукции). В нашем примере накладные расходы были списаны на производство путем использования 85% от прямых расходов на оплату труда производственного персонала.

Проводка 9. Незавершенное производство (синтетический)	69 700	
Списанные накладные расходы		69 700

Сумма накладных расходов, отнесенных на производство, исчислена путем использования нормативного коэффициента и базы распределения. В нашем примере он составляет 85% от суммы прямых расходов на оплату труда производственного персонала (82 000 дол.), что дает 69 700 дол. ($82\,000 \times 0,85$). Далее, в аналитическом учете к заказу 16F необходимо добавить 56 100 дол. накладных расходов ($66\,000 \times 0,85$), к заказу 23H — 13 600 дол. ($16\,000 \times 0,85$). На рис. 23.4 показано отражение этих сумм на аналитических счетах (в карточках позаказного учета себестоимости).

Учет готовой продукции. Завершенная обработкой продукция сдается на склад. Например, выполнение заказа 16F предполагает выпуск готовой продукции стоимостью 194 000 дол., что отражается на синтетическом счете "Готовая продукция" (Finished Goods Inventory Control).

Проводка 10. Готовая продукция (синтетический)	194 000	
Незавершенное производство (синтетический)		194 000

После выполнения заказа карточка позаказной себестоимости изымается из вспомогательного журнала "Незавершенное производство". Ее данные переносят на счет "Готовая продукция".

Учет реализованной продукции. В нашем примере покупателю было отгружено согласно заказу 16F 10 морских шлюпок. Продажная стоимость этих шлюпок — 260 000 дол. Себестоимость их производств — 176 364 дол.

Проводка 11.	Счета к получению	260 000	
	Реализация		260 000
Проводка 12.	Себестоимость реализованных товаров	176 364	
	Готовая продукция (синтетический)		176 364

Корректировка не полностью или излишне распределенных накладных расходов. В конце отчетного периода подытоживают суммы по счетам "Накладные расходы" и "Списанные накладные расходы". Затем эти счета закрывают.

Проводка 13.	Списанные накладные расходы	69 700	
	Незавершенное производство (синтетический)		135
	Готовая продукция (синтетический)		33
	Себестоимость реализованных товаров		332
	Накладные расходы (синтетический)		69 200

По этой операции видно, что накладные расходы были превышены на 500 дол. Поэтому, закрыв оба счета ("Накладные расходы" — по фактическим суммам и "Списанные накладные расходы" — по плановым цифрам), бухгалтерия распределила разность в 500 дол. между тремя синтетическими счетами: "Незавершенное производство", "Готовая продукция" и "Себестоимость реализованных товаров". Расчет основан на использовании Т-модели счетов.

Накладные расходы (синтетический)

(3)	4 800	
(6)	38 000	
(7)	14 400	
(8)	12 000	
Сальдо	69 200	

Списанные накладные расходы

	(9)	69 700
	Сальдо	69 700

Перерасход накладных расходов составил 500 дол. (69 700 — 69 200 дол.). Эта сумма может быть сразу списана на счет "Себестоимость реализованных товаров" либо, если мы допускаем, что сумма значительна, распределена между синтетическими счетами "Незавершенное производство", "Готовая продукция" и "Себестоимость реализованных товаров". В последнем случае разность списывают на три счета пропорционально их сальдо (рис. 23.4). Табл. 23.1 показывает, как было сделано это распределение.

Таблица 23.1

Синтетические счета	Сальдо перед корректировкой, дол.	Процент к каждому итогу, %	Распределяемая сумма, дол.	Излишне распределенные расходы, дол.
Незавершенное производство	71 700	27,0	500	135
Готовая продукция	17 636	6,6	500	33
Себестоимость реализованных товаров	176 364	66,4	500	332
	265 700	100,0		500

В нашем примере поправка в 135 дол. отнесена на заказ 23Н. Заказ 16F выполнен полностью и поэтому его доля распределена между двумя счетами "Готовая продукция" и "Себестоимость реализованных товаров".

23.7. Калькулирование себестоимости единицы готовой продукции

В системе позаказной калькуляции исчисление себестоимости единицы продукции является сравнительно простой процедурой. Все издержки на материалы, труд производственных рабочих и накладные расходы для каждого заказа регистрируются в учетной карточке стоимости заказов. Когда заказ выполнен, все затраты в учетных карточках подытоживаются. Затем делается поправка, связанная с распределением накладных расходов. В нашем случае (см. заказ 16F) на производство одиннадцати морских шляпок было затрачено 194 000 дол., т.е. приблизительная себестоимость одной шляпки составила 17 636,36 дол. Обратите внимание на рис. 23.4, из него видно, что только десять шляпок были отправлены заказчику в течение года, а одна остается в компании на счете готовой продукции.

ПОПРОЦЕССНЫЙ МЕТОД КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ СЕБЕСТОЙМОСТИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ

Непрерывные технологические процессы предполагают ведение попроцессного метода исчисления себестоимости¹. В этом случае производственные расходы не доводятся до каждого отдельного изделия или заказа. Напротив, эти расходы делятся поровну на все изделия, изготовленные за каждый отчетный период. Попроцентный метод обладает следующими особенностями. (1) данные о затратах собираются специальным учетным отделом, при этом затраты на отдельные заказы, как правило, не выделяются; (2) важен отчетный период, а не время, необходимое для выполнения заказа; (3) метод использует несколько аналитических счетов к счету "Незавершенное производство" — по одному для каждого отдела или подразделения, принимающему участие в производственном процессе.

Попроцессное калькулирование основывается на трех аналитических таблицах: (1) расчета условного объема производства (the schedule of equivalent production); (2) анализа себестоимости единицы продукции (the unit cost analysis schedule); (3) итоговой себестоимости (the cost summary schedule). Используя информацию, содержащуюся в этих аналитических таблицах, можно определить ту часть затрат, которую следует отнести на готовую продукцию.

24.1. Учет затрат на счете "Незавершенное производство"

Учет затрат не имеет существенных различий при позаказном и попроцессном методах калькулирования. В обоих случаях издержки должны быть отнесены на готовую продукцию. Главным отличием попроцессной калькуляции является применение усреднения как способа списания затрат на готовую продукцию. При этом все затраты, накопленные на синтетическом счете "Незавершенное производство" и на аналитических счетах, открытых к нему, делятся на условные единицы (equivalent units) готовой продукции, произведенной в данном отчетном периоде. Эта процедура на первый взгляд может показаться простой, но технические аспекты делают ее более сложной.

Дело в том, что в условиях попроцессного калькулирования счет

¹ В отечественной практике используют также категорию "попередельное калькулирование себестоимости" — *Примеч. ред.*

“Незавершенное производство” является ключевым. В отличие от по-заказной, попроцессная калькуляция себестоимости требует ведения к счету “Незавершенное производство” столько аналитических счетов, сколько существует цехов (переделов) или стадий процесса

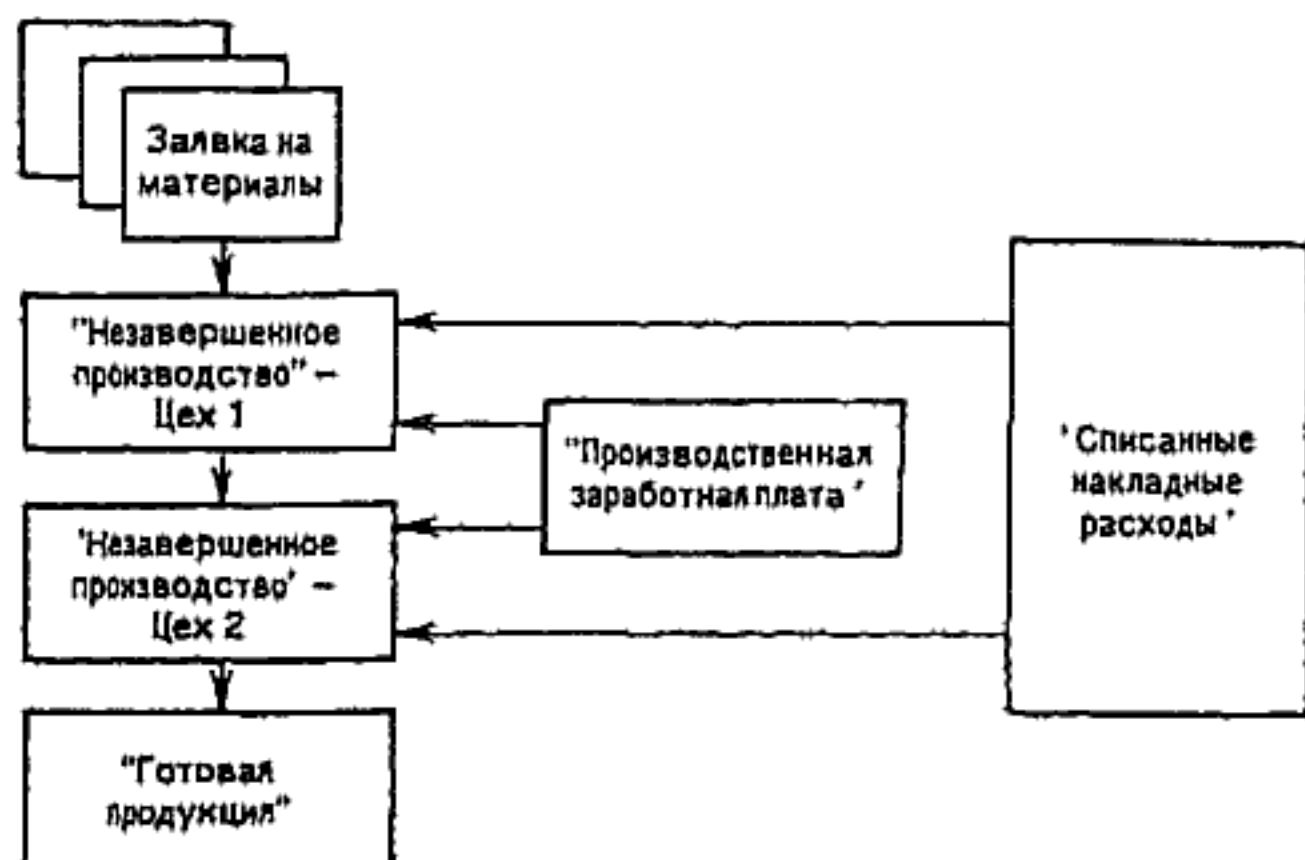


Рис. 24.1. Элементы себестоимости и счета, используемые при попроцессном калькулировании себестоимости

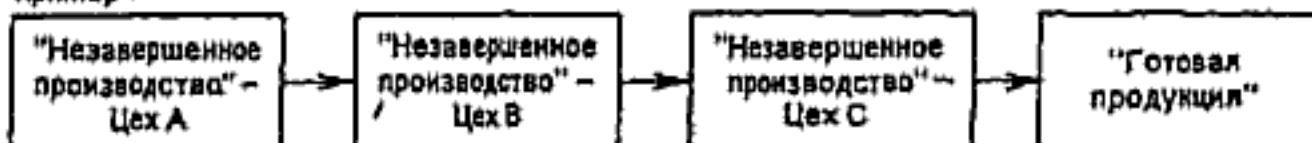
производства. Процесс, показанный на рис. 24.1, протекает в двух цехах. Единицы готовой продукции первого цеха становятся затратами на основные материалы второго цеха. Как показано на этом рисунке, три элемента расходов попадают на счет “Незавершенное производство” цеха 1. Общие затраты на выпуск готовых изделий переходят из первого цеха во второй вместе с готовой продукцией. Во втором цехе изделия первого цеха продолжают обрабатываться. Во втором цехе больше нет необходимости в использовании материалов, но, как показывает рис. 24.1, дополнительно добавляются труд и обще-заводские накладные расходы, распределяемые, как правило, пропорционально трудовым затратам. Когда продукция готова, она переводится из категории незавершенного производства (цех 2) в категорию готовой продукции. При этом себестоимость единицы продукции состоит из пяти компонентов затрат: три из цеха 1 и два из цеха 2. Предположим, что условные цифры выглядят следующим образом:

Итоговая себестоимость единицы продукции, дол.

Цех 1			
Затраты материалов	2,55		
Оплата труда	0,90		
Накладные расходы	<u>0,75</u>		
Итого по цеху 1		4,20	
Цех 2			
Оплата труда	1,20		
Накладные расходы	<u>2,05</u>		
Итого по цеху 2		<u>3,25</u>	
Итоговая себестоимость единицы продукции (для счёта "Готовая продукция")			<u>7,45</u>

Существуют сотни возможных комбинаций движения продукции по цехам или процессам производства. Два основных варианта показаны на рис. 24.2. Первый пример демонстрирует последовательность из трех процессов или цехов. Готовое изделие одного цеха становится прямыми затратами материалов следующего цеха (рис. 24.1 также демонстрирует последовательность цехов). Количество цехов может насчитывать от двух до двенадцати и более. Следует помнить, что затраты на единицу продукции (product unit cost) — это сумма элементов затрат, понесенных во всех цехах. Пример 2 на рис. 24.2 показывает

Пример 1



Пример 2

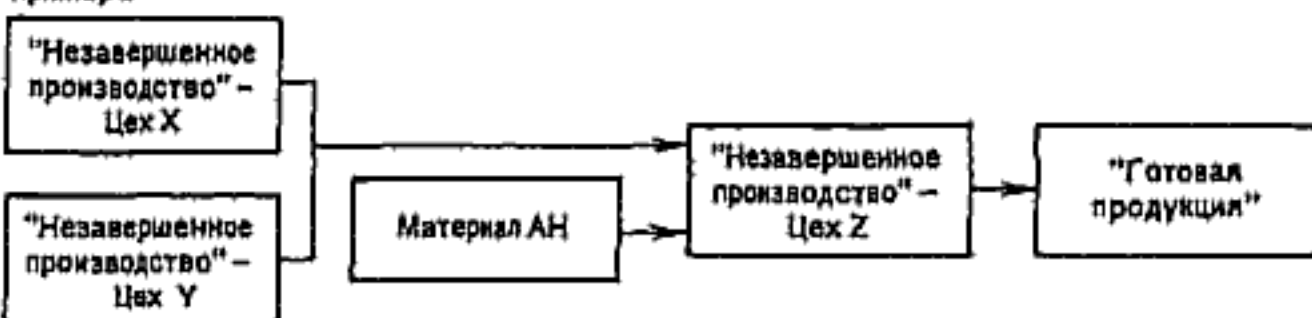


Рис. 24.2. Движение информации о затратах при попроцессном калькулировании себестоимости

другой тип производственного процесса. Вновь имеется три цеха. Однако в этом примере продукция не проходит последовательной обработки во всех трех цехах. В данном случае производятся два отдельных изделия: одно в цехе X, другое в цехе Y. Оба изделия затем попадают в цех Z, где к ним добавляется материал АН. Затраты на единицу продукции, которые переносятся на счет "Готовая продукция", когда изделия готовы, включают в себя элементы расходов из подразделений X, Y и Z. Понятно, что возможно неограниченное число комбинаций подразделений и процессов.

24.2. Понятие условного объема производства

В основе системы учета по процессной себестоимости лежит подсчет условных единиц продукции за каждый отчетный период. Этот подсчет необходим для того, чтобы прийти к исчислению расходов на единицу продукции. Выше упоминалось, что при по процессной калькуляции используется усреднение. Все накладные расходы одного участка производства или всего производства делятся на количество продукции, произведенной за данный период времени, вместо того, чтобы пытаться связать расходы с отдельными заказами. Возникает несколько важных вопросов: сколько единиц продукции произведено; учитывать ли только законченные изделия; что делать с незаконченными единицами продукции в процессе производства; учитывать ли их даже в том случае, если только часть работ по их производству завершена в данный период; что делать с продукцией, находящейся на остатках незавершенного производства на конец периода; нужно ли концентрировать внимание только на тех единицах продукции, которые были начаты и закончены в пределах данного периода?

Чтобы ответить на все эти вопросы, вводится понятие условный объем производства (*equivalent production*) или условная единица продукции (*equivalent units*). Это понятие используют для измерения количества изделий, изготовленных за определенный период времени. Оно позволяет пересчитать неполностью завершенные изделия в условно готовые изделия. Эта величина равняется сумме: (1) общего количества изделий, начатых и завершенных в пределах данного отчетного периода, и (2) слагаемого, отражающего ту работу, которая выполнена над незавершенными изделиями из остатков на начало и конец периода. Для подсчета количества условно готовой продукции используется так называемый "процент завершенности" (*percentage of completion*).

Расчет условных единиц продукции показан на рис. 24.3. В феврале были начаты и закончены три автомобиля. Помимо этого, в феврале изготовлены половина (0,5) автомобиля А и $3/4$ (0,75) автомобиля Б. Общее количество условного объема продукции равняется сумме начатой и завершенной продукции (3,0) и частично завершенной

продукции ($0,5 + 0,75$). Таким образом, условный объем продукции в феврале (в части прямых затрат труда и накладных расходов) составляет 4,25 единицы готовой продукции.



Рис. 24.3. Расчет условных единиц готовой продукции

Факты: Издержки обработки (т.е. оплата труда производственных рабочих и общезаводские накладные расходы) возникают в единообразном порядке по мере прохождения каждого автомобиля через производственный процесс. Условный объем продукции для отнесения на нее издержек составляет за февраль 4,25 изделия. Но затраты на производственные материалы относятся полностью на производство в начале процесса. В связи с тем, что в феврале было начато изготовление четырех автомобилей (B, C, D и E), условный объем продукции за месяц для затрат материалов составляет 4,0 изделия.

В отраслях, производящих жидкие продукты или занимающихся сложной обработкой тех же продуктов, используется метод поперечной (попроцессной) калькуляции, согласно которому первая, попавшая в цикл обработки единица продукции будет первой завершённой единицей продукции в данный период (автомобиль E на рис. 24.3). Такая организация производства (конвейер) предполагает использование калькуляции затрат по системе FIFO. Однако в реальной жизни учет затрат и калькулирование себестоимости могут не в полной мере соответствовать последовательности обработки изделий в технологическом процессе. Так происходит в случае с усредняющим подходом к расчету издержек производства. Он предполагает, что рассматриваемые единицы продукции были начаты и закончены в пределах текущего отчетного периода. Менее точный, чем метод FIFO, этот метод гораздо проще для понимания и работы.

Теперь, зная число произведенных условных единиц изделий мо-

жем рассчитать удельные затраты материалов и издержки обработки для каждого участка производства. Издержки обработки (conversion costs) представляют собой сумму затрат на производственную заработную плату и накладные расходы, понесенные производственным подразделением. Ниже приводятся уравнения расчета удельных затрат. Обратите внимание на роль условного объема продукции.

$$\begin{aligned} \text{Удельные затраты материалов} &= \frac{\text{общие затраты материалов}}{\text{условные изделия (по материалам)}} \\ \text{Удельные издержки обработки} &= \frac{\text{общая сумма заработной платы производственного персонала и накладных расходов}}{\text{условные изделия (по издержкам обработки)}} \end{aligned}$$

Расчет количества условных изделий в части материалов обычно отличается от расчета этого количества в части издержек обработки. Как показано на рис. 24.3, стоимость материалов обычно прибавляется в начале производственного процесса. Таким образом, материалы для изготовления автомобиля А были учтены в январе и не влияют на количество условных изделий в части материалов в феврале. Однако материалы для изготовления автомобиля Е были полностью учтены в феврале. Для получения количества условных изделий по материалам в феврале (4,0 изделия) мы суммируем 3,0 (единицы продукции, начатые и законченные — автомобили В, С, D) и 1,0 (единица продукции незавершенная — автомобиль Е).

24.3. Калькулирование затрат методом усреднения или методом FIFO

Рассматривая пример, проиллюстрированный на рис. 24.3, мы предполагали, что материальные ценности проходят через производственный процесс в соответствии с принципом FIFO, согласно которому запасы единиц продукции на начало периода будут завершены по мере того, как новые изделия поступают в обработку. Однако в реальной жизни учет затрат и калькулирование себестоимости могут не в полной мере соответствовать последовательности обработки изделий в технологическом процессе. Так происходит, когда осуществляют калькулирование затрат методом усреднения (average costing approach). Он предполагает, что запасы единиц продукции на начало периода были начаты и закончены в пределах текущего отчетного периода. Хотя этот метод менее точный, чем метод FIFO, он гораздо проще для понимания и работы, что будет проиллюстрировано ниже. Рассмотрение калькулирования себестоимости по методу FIFO — тема более подробных курсов по учету.

Отсутствие незавершенного производства на начало периода. Для рассмотрения калькулирования затрат методом усреднения примем, что к началу отчетного периода у нас нет незавершенной продукции. Таким образом, нам нужно рассматривать только: (1) продукцию, произведенную в пределах одного отчетного периода, и (2) продукцию, начатую, но незавершенную. По определению, продукция, начатая, но не полностью завершенная, составляет остаток незавершенного производства на конец отчетного периода.

Условный объем продукции рассчитывается по частям следующим образом:

Часть 1. Изделия, изготовление
которых начато и завершено = (количество единиц) $\times$ 100%

Часть 2. Условные изделия в запасах
незавершенного производства = (количество единиц) $\times$ (процент завершенности)
на конец периода

Сумма этих двух величин дает нам количество условно завершенных изделий за отчетный период. Процент завершенности сообщается инженерами или руководителями производственных подразделений.

Ранее было отмечено, что расчет себестоимости изделия выполняется отдельно по материалам и отдельно по издержкам обработки. Это объясняется тем, что затраты на материалы осуществляются неравномерно на протяжении процесса производства: в начале производственного цикла (отпуск материалов в производство) или в его конце (упаковочные материалы). В результате количество условных изделий по материалам будет отлично от количества условных изделий по издержкам обработки.

Например, бухгалтерские записи компании Danelid Clothing, Inc. за январь 19xx г. содержат следующие данные: (а) в отчетном периоде было начато 47 500 единиц продукции; (б) к концу периода были частично завершены 6 200 единиц; (в) продукция в остатках незавершенного производства закончена на 60%; (г) материалы отпускались в производство в начале периода; (д) издержки обработки формировались равномерно в течение всего периода; (е) в течение месяца ни одна единица продукции не была утеряна или забракована. В методике расчета условного объема продукции этот объем за отчетный период рассчитывается как для материалов, так и для издержек обработки. Ниже приведена аналитическая таблица расчета условного объема производства (schedule of equivalent production) для компании Danelid Clothing, Inc. Поскольку к началу периода не было незавершенной продукции, по этой строке в графах поставлены прочерки. За отчетный период было начато и завершено 41 300 единиц (47 500 начато, 6 200 — не завершено). На 41 300 единиц затрачено 100% материалов, труда

и накладных расходов, необходимых для их завершения (изготовления). Следовательно, 41 300 условных изделий записывают в графы "Затраты материалов" и "Издержки обработки".

Таблица 24.1

Расчет при отсутствии незавершенного производства на начало периода

Danelid Clothing, Inc. Таблица расчета условного объема производства за январь 19xx г.			
Единицы продукции — степень завершенности	Количество единиц, подлежа- щих учету	Условные единицы	
		по затратам материалов	по издерж- кам обработки
Остаток на начало периода — изделия, завершенные в данном периоде	—	—	—
Изделия, начатые и завершенные в данном периоде	41 300	41 300	41 300
Остаток на конец периода — изделия начатые, но не завершенные в данном периоде	6 200		
По материалам — завершенность на 100%		6 200	
По издержкам обработки — завершенность на 60%			3 720
Итого	<u>47 500</u>	<u>47 500</u>	<u>45 020</u>

Учет условных изделий в запасах на конец отчетного периода немно-
го сложнее. На 6 200 незавершенных единиц продукции пошло все
необходимое количество материалов, так как материалы отпускались
в тот момент, когда продукция попадала в процесс производства. Поэ-
тому в графу "Затраты материалов" вносят 6 200 единиц. Однако, как
известно, издержки обработки учитывают равномерно по мере того как
продукция проходит производственный цикл. Упомянутые 6 200 еди-
ниц завершены только на 60%. Поэтому мы можем получить количе-
ство условных целых единиц путем умножения числа фактического
количества единиц на процент их завершенности. В табл. 24.1 количе-
ство условных изделий по издержкам обработки в остатках неза-
вершенной продукции равно $6\,200 \text{ ед.} \times 60\% = 3\,720$ условных единиц.
В итоге имеем 47 500 условных единиц по затратам материалов и 45
020 условных единиц по издержкам обработки.

Наличие незавершенного производства на начало периода. Ситу-
ация с отсутствием остатков незавершенного производства на начало
отчетного периода крайне редко встречается в промышленности. По
определению, метод попередельного (попроцессного) калькулирова-
ния себестоимости используется в тех отраслях промышленности, где

производственный процесс идет непрерывно или изготавливается большое количество идентичной продукции. В этих случаях к концу отчетного периода (месяца) всегда что-то остается из незавершенной продукции. Наличие остатков материальных ценностей на начало периода немного затрудняет расчет условных единиц. Следует помнить, что при калькулировании затрат методом усреднения все изделия из остатков незавершенного производства на начало периода рассматриваются как изделия, изготовление которых было начато и завершено в отчетном периоде. При наличии запасов на начало отчетного периода условная продукция рассчитывается по трем частям следующим образом:

- Часть 1: Изделия в остатках незавершенного производства на начало периода = (количество единиц) $\times$ 100%
- Часть 2: Изделия, изготовление которых начато и завершено = (количество единиц) $\times$ 100%
- Часть 3: Условные изделия в запасах незавершенного производства на конец периода:
по затратам материалов = (количество единиц) $\times$ (процент завершенности)
по издержкам обработки = (количество единиц) $\times$ (процент завершенности)

Табл. 24.2 иллюстрирует расчет условных единиц с использованием усредненной себестоимости для случая, когда должны быть учтены изделия, находящиеся в запасах на начало периода. В течение февраля 19xx г. данные по производству компании Danelid Clothing, Inc. были следующими: (а) 6 200 единиц продукции в остатках на начало месяца; (б) завершенность этих изделий — 60%; (в) 57 500 единиц начато производством; (г) 5 000 единиц не завершено производством к концу периода; (д) завершенность этих изделий — 45% по издержкам обработки (материалы отгружены полностью).

Как показано в табл. 24.2, 6 200 изделий из остатков на начало отчетного периода отражены в полном объеме в графах "Затраты материалов" и "Издержки обработки". То же самое можно сказать о 52 500 изделиях (57 700 начатых минус 5 000 незавершенных), изготовление которых начато и завершено в феврале, — на них относят полностью стоимость затрат материалов и сумму издержек обработки. Изделия, оказавшиеся в запасах на конец периода, завершены по материалам на 100% (5 000 изделий) и по издержкам обработки — на 45% (5 000 $\times$ 45% = 2 250). Подводя итоги февраля, можно сделать вывод, что было изготовлено 63 700 условных изделий, на которые затрачены материалы, и 60 950 условных изделий, на которые отнесены издержки обработки. (Следует отметить, что данные примеры охватывают только две из сотен возможных ситуаций попроцессных калькуляций, которые могут возникать с варьирующимися стадиями завершенности.)

Таблица 24.2

Расчет при наличии незавершенного производства на начало периода

Danelid Clothing, Inc.
Таблица расчета условного объема производства
за февраль 19xx г.

Единицы продукции — степень завершенности	Количество единиц, подлежа- щих учету	Условные единицы	
		затраты материалов	издержки обработки
Остаток на начало периода — изделия, завершенные в данном периоде	6 200	6 200	6 200
Изделия, начатые и завершенные в данном периоде	52 500	52 500	52 500
Остаток на конец периода — изделия, начатые, но не завершенные в данном периоде	5 000		
По материалам — завершенность на 100%		5 000	
По издержкам обработки — завершенность на 45%			2 250
Итого	<u>63 700</u>	<u>63 700</u>	<u>60 950</u>

24.4. Методики анализа себестоимости

Таблица анализа себестоимости единицы продукции (unit cost analysis schedule) — вторая из трех аналитических таблиц, применяемых при попроцессном калькулировании (табл. 24.3). В ней сводятся в одно целое два расчета.

Вначале суммируют все затраты, отнесенные в отчетном периоде на счет “Незавершенное производство” по каждому подразделению или производственному процессу. Они состоят из затрат материалов и издержек обработки, понесенных в данном отчетном периоде, а также затрат, включенных в сальдо на начало периода по счету “Незавершенное производство”. В примере фирма Danelid Clothing, Inc. имеет следующие отчетные данные за январь 19xx г.:

Остаток незавершенного производства на начало периода, дол.	—
Себестоимость использованных материалов, дол.	154 375
Издержки обработки за месяц, дол.	258 865

Затем делят общую сумму затрат на количество условных единиц. Общая сумма затрат по материалам делится на число условных единиц продукции по материалам. Общая сумма издержек обработки делится на число условных единиц по издержкам обработки. Поскольку применяется метод усреднения, единицы и затраты на начало периода включаются в расчет затрат на условную единицу за данный отчетный период.

Таблица 24.3

Расчет при отсутствии незавершенного производства на начало периода

Danelid Clothing, Inc. Таблица анализа себестоимости единицы продукции за январь 19xx г.					
	Общая сумма затрат			Затраты, относящиеся к условным единицам	
	на начало периода	за отчет- ный период	итого учтен- ных затрат	услов- ные ÷ единицы	затраты на = условную единицу
Затраты материалов	—	154 375	154 375	47 500	3,25
Издержки обработки	—	258 865	258 865	45 020	5,75
Итого	—	413 240	413 240		9,00

Таблица итоговой себестоимости (cost summary schedule) — последняя из трех аналитических таблиц, используемых при поопроцессном калькулировании для распределения общих затрат отчетного периода между всеми выпущенными изделиями (табл. 24.4). Некоторые затраты могут остаться как сальдо счета "Незавершенное производство" на конец отчетного периода. Другие — войдут в себестоимость изготовленных и отгруженных из подразделения изделий. Данные для этого расчета берутся из аналитических таблиц расчета условного объема производства и анализа себестоимости единицы продукции.

Довольно просто рассчитать общую себестоимость готовой продукции, выпускаемой подразделением. В приведенном примере в январе было выработано и складировано 41 300 изделий (см. табл. 24.1). Подсчитано также, что полная себестоимость условной единицы составит 9,00 дол. Следовательно, 371 700 дол. (41 300 ед. × 9,00 дол.) списывают со счета "Незавершенное производство". Все затраты, оставшиеся на этом счете, представляют собой себестоимость продукции, не завершённой к концу периода. Мы проверяем в табл. 24.4 правильность этой суммы, рассчитывая себестоимость незавершенного производства на основе данных об остатках изделий на конец периода из аналитической таблицы расчета условного объема производства (см. табл. 24.1) и информации о себестоимости условной единицы из таблицы анализа себестоимости единицы продукции (см. табл. 24.3).

Затем складывают общую себестоимость единиц, списанных и оставшихся как сальдо на конец периода по счету "Незавершенное производство" и сравнивают эту сумму с общей суммой учтенных затрат по методике анализа себестоимости изделия. Если они не равны,

то это означает, что была допущена арифметическая ошибка (часто это бывает за счет округления).

Таблица 24.4

Расчет себестоимости остатков незавершенного производства
на конец периода при их отсутствии на начало периода

Danelid Clothing, Inc. Таблица итоговой себестоимости за январь 19xx г.		
	Себестоимость товаров, отнесен- ных к категории готовой продук- ции	Себестоимость остатков незавершенного производства на конец периода
Остаток на начало периода		
Нет	—	
Изделия, начатые и завершенные ¹ 41 300 ед. × 9,00 дол.	371 700	
Остаток на конец периода ¹		
Затраты материалов: 6 200 ед. × 3,25 дол.		20 150
Издержки обработки: 3 720 ед. × 5,75 дол.		<u>21 390</u>
Итого	<u>371 700</u>	<u>41 540</u>
Проверка расчетов		
Себестоимость, отнесенная на готовую продукцию		371 700
Себестоимость остатков незавершенного производства на конец периода		<u>41 540</u>
Общая сумма себестоимости, подлежащая учету (по таблице анализа себестоимости единицы продукции)		<u>413 240</u>

¹ Примечание. Количество единиц взято из табл. 24.1.

Чтобы выполнить аналогичные расчеты за февраль, можно воспользо-
ваться исходными данными табл. 24.2, а также следующими отчет-
ными данными за февраль 19xx г.:

Себестоимость использованных материалов, дол.	190 060
Издержки обработки за месяц, дол.	319 930

Результаты расчетов за февраль приведены в табл. 24.5 и 24.6.

Таблица 24.5

Расчет при наличии незавершенного производства на начало периода

Danelid Clothing, Inc. Таблица анализа себестоимости единицы продукции за февраль 19xx г.					
	Общая сумма затрат			Затраты, относящиеся к условным единицам	
	на нача- ло периода	за отчет- ный период	итого учетных затрат	÷ услов- ные единицы	= себесто- имость условной единицы
Затраты материалов	20 150	190 060	210 210	63 700	3,30
Издержки обработки	21 390	319 930	341 320	60 950	5,60
Итого	41 540	509 990	551 530		8,90

Таблица 24.6

Расчет себестоимости остатков незавершенного производства на конец периода при их наличии на начало периода

Danelid Clothing, Inc. Таблица итоговой себестоимости за февраль 19xx г.		
	Себестоимость товаров, отнесенных к категории готовой продукции	Себестоимость остатков незавершенного производства на конец периода
Остаток на начало периода ¹ 6 200 ед. × 8,90 дол.	55 180	
Изделия, начатые и завершенные ¹ 52 500 ед. × 8,90 дол.	467 250	
Остаток на конец периода ¹ Затраты материалов: 5 000 ед. × 3,30 дол.		16 500
Издержки обработки: 2 250 ед. × 5,60 дол.		12 600
Итого	522 430	29 100
Проверка расчетов		
Себестоимость, отнесенная на счет Готовая продукция		522 430
Сальдо на конец периода по счету Незавершенное производство		29 100
Общая сумма себестоимости, подлежащая учету (по таблице анализа себестоимости единицы продукции)		551 530

¹ Количество единиц взято из табл. 24.2.

24.5. Анализ записей в бухгалтерской книге

До сих пор основное внимание было уделено аналитическим таблицам расчета условного объема производства, анализа себестоимости единицы продукции и итоговой себестоимости. Однако ни одна из этих таблиц не дает возможности оформить затраты бухгалтерскими записями, так как все эти аналитические таблицы имеют дело в основном со счетом "Незавершенное производство". Главной же целью всего процесса калькулирования себестоимости является расчет стоимостного выражения себестоимости товаров, которые произведены и считаются готовой продукцией, а также товаров, изготовление которых не закончено и которые отражаются на счете "Незавершенное производство".

Таким образом, последним этапом анализа себестоимости будет проводка, списывающая себестоимость готовой продукции со счета "Незавершенное производство". Не следует забывать, что необходимы все проводки, описанные в гл. 23. Однако здесь следует остановиться только на одной из них, непосредственно связанной с переносом себестоимости готовой продукции. Для этого отражают себестоимость готовых изделий по дебету счета "Готовая продукция" (или счета "Незавершенное производство" соответствующего подразделения) и кредиту счета "Незавершенное производство" рассматриваемого подразделения. Сумма для проводки была рассчитана в аналитической таблице итоговой себестоимости.

В примере с фирмой Danelid Clothing, Inc. в конце каждого учетного периода будут составляться следующие записи:

31 янв.	Готовая продукция	371 700	
	Незавершенное производство		371 700
29 фев.	Готовая продукция	522 430	
	Незавершенное производство		522 430

После того как эти проводки будут записаны, счет "Незавершенное производство" примет следующий вид:

Незавершенное производство			
Сальдо	—	Списано в январе на счет	
Янв. Затраты материалов	154 375	Готовая продукция	371 700
Янв. Издержки обработки	258 865		
Сальдо на 31.01.xx г.	41 540		
Фев. Затраты материалов	190 060	Списано в феврале на счет	
Фев. Издержки обработки	319 930	Готовая продукция	522 430
Сальдо на 29.02.xx г. ¹	29 100		

¹ Сумма может быть проверена путем сравнения с результатами таблицы итоговой себестоимости (см. табл. 24.6)

При анализе работы фирмы *Danelid Clothing, Inc.* было принято, что компания имеет только одно производственное подразделение (цех) и рассмотрено только два последовательных учетных периода. Поэтому потребовался только один счет "Незавершенное производство". Если будет два последовательно связанных производственных подразделения, когда из первого подразделения продукция будет переходить во второе, а затем — на счет "Готовая продукция" (аналогично примеру 1 на рис. 24.2), тогда система учета должна обеспечивать два отдельных счета "Незавершенное производство" для каждого подразделения. Эта работа займет больше времени, но расчеты будут выполняться те же самые. Ключевым моментом здесь является то, что анализ деятельности каждого подразделения и соответствующего счета "Незавершенное производство" осуществляется отдельно. Три упомянутые аналитические таблицы должны быть рассчитаны для каждого подразделения. Анализ деятельности подразделений проводится в том же порядке, в каком они участвуют в производственном процессе.

24.6. Установление цен на продукцию на основе себестоимости

Информация о себестоимости продукции используется не только для определения стоимости материальных запасов. В зависимости от этой информации компании устанавливают продажную цену продукции. Установление продажной цены — скорее искусство, чем наука. Не существует магической формулы, которая бы постоянно выдавала вам реальные цены для продукции фирмы. Один подход — назначать такую цену, которую могут позволить себе покупатели. Другой — использовать цены конкурента, чтобы облегчить определение собственных цен. Третий подход — использовать информацию о себестоимости продукции. Большинство преуспевающих компаний вероятнее всего применяют комбинацию этих трех подходов. Затратное ценообразование — консервативный, хотя и мудрый, путь установления цен. Вначале определяются значения затрат на производство продукции. Затем обычно прибавляют сумму на покрытие эксплуатационных расходов и торговых издержек. И наконец, добавляется часть для формирования прибыли.

Однако затратная цена — себестоимость (*cost-based price*) выступает только как отправной пункт определения эффективной цены. Важными факторами являются знание конкуренции на рынке и собственная интуиция. Для точного определения цены требуются годы опыта. Следует помнить, что себестоимость продукции — это та величина, на которой вы должны основываться при обосновании и формировании цены, — жизненно важный элемент любого бизнеса.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В США: ВЗГЛЯД ИЗ РОССИИ.

ВМЕСТО ПОСЛЕСЛОВИЯ

Вы закончили читать эту книгу и теперь можете представить себе, какими принципами бухгалтерского учета руководствуются наши заокеанские коллеги. Естественно, у Вас должен возникнуть вопрос, а скорее всего он у Вас возник сразу же при чтении первых страниц: отличается ли учет США от учета, принятого у нас? На это сложно дать ответ, и да, и нет. Да, ибо многие проблемы учета решаются в наших странах неодинаково; нет, ибо основные положения, лежащие в основе обеих учетных систем, одинаковы. И то, что одинаково, не будет отмечено в этом послесловии, читатель увидел и почувствовал это сам. Напротив, некоторые существенные различия в целях, методологии, методике и организации учета, терминологии заслуживают того, чтобы их оговорили.

1. Цели бухгалтерского учета

У нас, до недавнего времени, цели учета определялись как обеспечение сохранности социалистической собственности (частную можно было не сохранять) и контроль выполнения государственного плана. Исчислялись финансовые результаты (арифметически очень тщательно), но это мало кого интересовало. Сознательной фальсификации по результатам счетов почти не было. Теперь, если бы мы попытались определить теоретическую концепцию, принятую бухгалтерами США, мы могли бы сказать так: бухгалтерский учет необходим для исчисления финансовых результатов хозяйственной деятельности отдельно взятого предприятия. Методы такого исчисления могут быть различными. Поскольку высокоразвитые в экономическом отношении страны считают необходимым облагать прибыль налогом и поскольку администрация любого функционирующего предприятия оценивает успешность своей работы по величине полученной прибыли, то, естественно, выбирая методы (инструменты) ее исчисления, бухгалтер формирует ее величину. А поскольку для целей фиска (налоговых служб) также важна эта сумма, то вводятся определенные ограничения на выбор методологии учета, тем не менее предприятия самостоятельно определяют, в заранее установленных границах, свою учетную политику. Для целей фиска западные специалисты и формируют то, что они называют финансовым учетом.

Однако у администрации могут быть свои цели, и они не всегда совпадают с целями налоговых служб. Поэтому для исчисления финансового результата в этом случае администрация может выбрать иные приемы (иные методы амортизации, свособразные приемы калькулирования готовой продукции и услуг и др.) и организовать помимо финансового учета (Financial Accounting) свой внутренний управленческий учет (Management Accounting). Прибыль, исчисленная по данным финансового учета, может не совпадать с ее величиной, показанной в управленческом учете. Но это не фальсификация данных, как до сих пор полагали наши теоретики, а сознательный открытый подход к достижению различных целей — исчисление налогооблагаемых сумм и оценка администрацией результатов своей работы.

Отсюда в западной бухгалтерии мы сталкиваемся с отказом от деления учета по отраслям хозяйственной деятельности.

Для целей финансового и тем более управленческого учета характерно понимание относительности учетных данных. Это усиливается довольно либеральным подходом к учетной политике, что облегчает понимание определенной приблизительности учетных данных, проистекающей не из злой воли, хотя и такая может иметь место, а из самой

- 1 Окончательный выбор методологических приемов принадлежит, конечно, администрации, но она должна делать его по рекомендации главного бухгалтера, если последний отвечает своему назначению и обладает необходимой компетенцией.
- 2 Вопреки распространенному на Западе мнению наш учет должен быть истолкован только как финансовый. Объекты управленческого учета всегда трактовались и трактовались до сих пор как частный случай, органическая составляющая финансового учета.

методологии, из относительности оценок, с которыми приходится работать банкирам, экономистам, бухгалтерам. Этот релятивизм, к сожалению, мало знаком нашим счетным работникам, многие из которых искренне убеждены, что если они не заняты сознательной фальсификацией учетных данных, то все бухгалтерские регистры отражают безусловную и абсолютную истину, они не сомневаются в точности учетных данных.

2. Методология: девять принципов американской бухгалтерии

Каждая эпоха выдвигает своих учителей. Вначале это были итальянцы, потом их сменили французы, затем на время выдвинулись немцы. Сейчас все взоры обратились к американцам, создавшим замечательную школу бухгалтерского учета. Имена ее наиболее ярких представителей: А. Черч (1866—1936), Р.Х. Монтгомери (1872—1953), В.Э. Патон (1889—1991), Д.О. Мэй (1875—1961) и другие, достаточно известны в нашей стране.

Их идеи обусловили формирование тех девяти принципов, знание которых составляет непеременимое условие изучения бухгалтерского учета. Мы приведем эти принципы здесь, ибо их теоретическая неочевидность и простота заслуживают серьезного изучения. В целом они созвучны нашим взглядам, однако в нашей бухгалтерской мысли они присутствуют как бы имплицитно, неявно, а благодаря их четкому формулированию бухгалтеры и те, кто пользуется учетными данными, могут более правильно осмыслить сведения о ходе хозяйственных процессов и их значимость. Отметим также некоторые последствия, связанные с осмысливанием этих принципов.

1. Двойственность. Каждый факт хозяйственной жизни должен быть отражен дважды в одинаковой сумме — по дебету одного и кредиту другого счета. Принцип вытекает из балансового уравнения $A = P + K$, где A — актив, P — пассив (привлеченные средства, кредиторская задолженность), K — собственный капитал фирмы. И тут надо обратить внимание на то, что в основе нашего баланса лежит уравнение $A = P$, где под пассивом понимаются все источники (как собственных, так и привлеченных) средств.

Американская трактовка носит несколько архаический характер. Дело в том, что бухгалтерский баланс возник из уравнения $A = P + K$, т.е. капитал фирмы равен ее имуществу, свободному от долгов. В дальнейшем для формирования и объяснения двойной записи P перенесли в правую часть уравнения и получили $A = P + K$. Однако в самом конце XIX в. замечательный русский бухгалтер Н.С. Лунский (1867—1956) показал, что правая часть представляет задолженность фирмы своим вкладчикам как кредиторам, так и акционерам, пайщикам и т.п. и что между P и K нет принципиальной разницы. Оба эти элемента, с его точки зрения, могут быть объединены в одной совокупности — в пассиве (P). Этот взгляд с начала 30-х годов получил в нашей стране всеобщее признание. Структура балансовых элементов классифицируется так: A — внеоборотные активы, оборотные средства (запасы материальных ценностей, дебиторская задолженность и касса); P — так же, как у нас, делится на долгосрочную и краткосрочную задолженность, последняя — на оцениваемую, условную и фактическую, которая, что очень важно, в свою очередь делится на документированную (задолженность за неоплаченные товары, услуги и т.п.) и начисленную (задолженность по заработной плате); K — вложенный и накопленный (реинвестированный — нераспределенная прибыль) капитал.

Баланс — основа бухгалтерского учета, и двойная запись вытекает из условий балансового уравнения. В США ему придают настолько большое значение, что самого понятия забалансового учета там нет. Поэтому арендованные основные средства; товары, принятые на комиссию; давальческое сырье и т.п. ценности, не составляющие собственность фирмы, они также отражают на балансовых счетах методом двойной записи. Это приводит к тому, что в A — активе $\uparrow$ собственность фирмы увеличивается на стоимость предметов, ее не составляющих. Соответственно в P — пассиве — американского баланса возникает кредиторская задолженность, которая таковой не является. Напри-

1 У нас актив (соответственно и пассив) отражает стоимость предметов, находящихся в собственности фирмы. Кредиторская задолженность показывает ее долги, но долг в нашем балансе не исключает права собственности фирмы на ее балансовое имущество. Напротив, в США в активе будет показано все имущество, находящееся на предприятии.

мер, задолженность комитенту возникает только после продажи товаров, сданных на комиссию. Таким образом, наша теория и наша практика применяют двойную запись только для учета того, что составляет собственность фирмы, в США принцип двойственности получает несколько более широкое применение, но может быть в ущерб содержательной стороне учета.

2. Измеритель. Только выраженный в деньгах факт хозяйственной жизни может стать объектом бухгалтерского учета.

В отличие от нашей теории, признающей и денежный, и натуральный измерители, в США подчеркивают исключительную роль только денежного. Это не случайно. Мало того, если объект не получил денежного выражения, то он не может быть включен в учетную совокупность. Гораздо важнее другое. Благодаря тому, что провозглашается принцип только денежного измерителя, то и объектом бухгалтерского учета признается только стоимостное, но не натуральное движение ценностей, что особенно важно в учете основных средств и товарно-материальных ценностей.

3. Предприятие. Фирма должна быть юридически самостоятельна по отношению к своему (своим) собственнику. Расчетные счета собственника и фирмы раздельны, и ответственность по обязательствам друг друга не пересекается. (Интересно отметить, что Л.Пачоли не знал этого принципа.) У нас этот принцип признается, но не акцентируется. На практике администраторы очень часто путают свое и чужое.

4. Непрерывность. Предприятие, однажды возникнув, будет существовать вечно. Это очень своеобразный принцип, ибо противоречит здравому смыслу: всякий человек знает, что умрет, тем более любой завод, магазин, салон и т.п. не могут существовать постоянно. И тем не менее этот принцип выдвигается в число основных. Принятое допущение, напоминающее первый закон механики¹, позволяет очень эффективно исчислять финансовые результаты и отказаться от бессмысленных попыток переоценки учитываемых объектов. В самом деле, если предприятие существует вечно, зачем переоценивать его активы. Напротив, если предприятие ликвидируется, то его наследство должно быть оценено по текущей рыночной стоимости, а не по их исторической оценке. Кроме того, предположение о непрерывном функционировании предприятия позволяет рассматривать отчетный год только как связанный с особенностями хозяйственного цикла и не привязывать его к календарному году. В каждой отрасли народного хозяйства свой цикл, и, следовательно, администрация каждого предприятия, его собственники вправе выбирать сроки хозяйственного года для себя и своей фирмы.

5. Себестоимость. Объекты бухгалтерского учета должны быть оценены по цене приобретения и расходам, связанным с их доставкой, установкой, наладкой и пуском в эксплуатацию. У нас также благодаря трудам выдающегося русского бухгалтера А.П.Рудановского (1863—1934) принцип себестоимости как единственно правильный получил признание и закреплён в нормативных документах, однако время от времени правительство, в нарушение очевидного, предписывает проводить переоценки тех или иных учетных объектов.

Между тем принцип себестоимости должен быть признан по следующим причинам: (1) он объективен, так как оценка в этом случае основана на документах и, что самое важное, за предмет оценки действительно была выплачена (или должна быть выплачена) соответствующая сумма денег; (2) вытекает из принципа двойственности, ибо факты хозяйственной жизни должны быть зарегистрированы в учете в той оценке, в которой они реально происходили; (3) имущество описывается по той цене, по которой оно было действительно приобретено; (4) наиболее реально отражаются финансовые результаты, так как на них не влияют последствия переоценки. Не случайно два выдающихся современных американских бухгалтера Р. Энтони и Ю. Идзире решительно разделяют этот принцип.

Действие принципа себестоимости и вытекающие из этого особенности бухгалтерского учета покажем на примере оценки товаров.

Счет (счета) "Товары" ведется в покупных ценах, но себестоимость реализованных товаров, а следовательно, и величина валовой прибыли (торговой надбавки) может быть

1 "Всякое тело находится в состоянии непрерывного прямолинейного движения пока и поскольку оно не будет принуждено прекратить это движение", но в реальной жизни есть всегда трение, и поэтому непрерывное движение невозможно.

исчислена в этом случае только путем ведения сплошного учета штучной продажи товаров или путем снятия натуральных остатков на конец отчетного периода. При этом в репертуаре бухгалтера есть минимум четыре варианта расчета себестоимости материальных запасов: индивидуальный учет, оценка по средним ценам, оценка по цене последней (LIFO) или первой (FIFO) партии поступления. У нас, к сожалению, оценка запасов по себестоимости, как правило, понимается примитивно, только как расчет себестоимости запаса по средним ценам. Однако наша теория и наша практика отдают предпочтение учету товаров по продажным ценам¹, что позволяет отказаться от натурально-стоимостного учета товаров, поставить под постоянный контроль двух материально ответственных лиц — кассира и заведующего секцией, видеть потенциальную прибыль в виде торговой надбавки на товарный остаток и легко рассчитать величину валовой прибыли.

Особенностью учета торговых скидок² в США является то, что они связываются не с определенными видами товаров (как у нас, когда их пытались связать с издержкостностью различных товарных групп), а со сроками оплаты счетов. Если фирма оплачивает счет контрагента раньше оговоренного срока, она получает скидку и платит меньше. (Просрочка платежа влечет уплату пени.) Такой подход приводит к формированию по каждому товару двух видов цен: брутто — цена, указанная в товарном документе (счете, фактуре, накладной) и нетто — брутто-цена за минусом скидки за досрочную оплату.

Различие этих подходов приводит и к иным схемам отражения товарных операций. Например, фирма получила товаров на 500 дол., но предполагается досрочная оплата счета со скидкой 5 дол.

Вариант брутто		
Оприходование товаров		
Товары	500	
Счета к оплате		500
Оплата товаров		
Счета к оплате	495	
Касса		495
Экономия средств за счет досрочного платежа		
Счета к оплате	5	
Прибыли и убытки		5

В этом случае возникают два недостатка: завышена на 5 дол. себестоимость оприходованных товаров и на ту же сумму показана псевдоприбыль.

Вариант нетто логически более правилен:

Оприходование товаров		
Товары	495	
Счета к оплате		495
Оплата товаров		
Счета к оплате	495	
Торговая скидка	5	
Касса		500
Экономия средств за счет досрочного платежа		
Касса	5	
Прибыли и убытки		5

В результате величина псевдоприбыли корректируется контрпассивным счетом "Торговая скидка". Если сделать запись:

- 1 В данном случае используется принцип потенциальной оценки Ж.Б.Дюмарше (1874—1946). Товары в текущем учете отражаются по продажным ценам, а в отчетности — по себестоимости.
- 2 Скидка — уступка с конечной розничной цены, сделанная поставщиком в пользу предприятия розничной торговли, надбавка (наценка) — увеличение предприятием розничной торговли покупной цены. Скидка имеет место, когда поставщик экономически сильнее покупателя и может диктовать конечные цены; надбавка (наценка, накидка) устанавливается в случае, когда продавец сильнее поставщика.

Прибыли и убытки
Торговая скидка

5

5

Правда, в этом случае абсурдной следует признать запись по кредитованию счета "Касса" на 500 дол., а не на 495 дол. Кроме того, в момент оприходования товаров никто не знает, будет ли данный счет оплачен досрочно.

При всей сложности изложенных записей сам подход, связанный с предоставлением скидки не с цены тех или иных товаров, а с суммы счета за досрочный платеж, правилен. Деньги имеют свою цену, и чем скорее они обращаются, тем важнее значение этой цены. При этом следовало бы, согласно русской традиции, сделать следующие записи:

Оприходование товаров

Товары

500

Расчеты с поставщиками и подрядчиками

500

Примечание. Реально возможны только брутто-цены, ибо никто не знает заранее, будет ли оплачен счет досрочно.

Оплата товаров

Расчеты с поставщиками и подрядчиками

495

Расчетный счет

495

Экономия средств за счет досрочного платежа

Товары

15

Расчеты с поставщиками и подрядчиками

5

В этом случае счет "Прибыли и убытки" не затрагивается, поступление товаров доводится до реальной себестоимости, и кредитовый оборот счета "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" отражает фактическую погашенную кредиторскую задолженность.

Среди особенностей учета товаров следует отметить отражение возврата (несортности) товаров поставщику. Допустим, была забракована партия товаров на 2000 дол.

В США будет сделана запись:

Счета к оплате

2000

Товары

2000

У нас:

Расчеты по претензиям

2000

Товары

2000

У нас дебетуют счет, отражающий претензию к поставщику, которая может быть будет, а может быть и не будет удовлетворена поставщиком. В условиях административно-командной системы экономики инвентаризация была самым главным инструментом бухгалтерской работы, ибо контроль сохранности ценностей и работы материально ответственных лиц считался целью учета. В США это даже не бухгалтерская работа. Инвентаризация дело администрации, а не счетного персонала. Еще в 20-х годах А.П. Рудановский детально обосновал такой подход. Он показал, что инвентаризационная опись — это не бухгалтерский документ (и не должен быть таковым), а такой же первичный документ, как и все другие. И остаток ценностей по ведомости — это тоже документированный, а не натурный остаток.

6. Консерватизм. Если себестоимость объекта выше его продажной цены, т.е. в случае потенциального убытка, объект показывается в отчетности по продажной цене. Таким образом, возникший убыток отражается в том отчетном периоде, в котором он был выявлен, а прибыль — в том, когда она была фактически получена, т.е. в данном случае мы можем сформулировать два очень важных правила:

доходы, потенциально сформированные в данном отчетном периоде, должны быть показаны в том отчетном периоде, в котором они будут реализованы;

расходы, потенциально сформированные в данном отчетном периоде, не должны

относиться на будущие отчетные периоды, а должны быть показаны в данном отчетном периоде.

Техника реализации принципа консерватизма сводится к следующему: выявленный потенциальный убыток списывают в дебет результатных счетов, но не со счетов по учету ценностей, а с кредита специальных контрактивных счетов "Поправки на снижение до рыночной стоимости краткосрочных инвестиций", "Поправки на сомнительные долги" и т.п. В случае если продажная стоимость активов возрастет, бухгалтер может сделать обратную запись. К сожалению, наша практика не использует таких контрарных счетов.

Очень важно отметить, что принцип консерватизма не противоречит принципу оценки имущества по себестоимости, но очень удачно дополняет его, ибо для его применения требуется сохранение в текущем бухгалтерском учете оценки имущества по себестоимости. Более того, принцип минимальности подчеркивает бессмысленность многочисленных попыток проводить в текущем учете переоценки. Проведите такую переоценку, и себестоимость будет утеряна. Дополнение русской бухгалтерской традиции принципом консерватизма (Положение о бухгалтерском учете и отчетности п. 53) является большим завоеванием отечественного учета.

7. **Значимость.** Отнесение объекта к той или иной бухгалтерской категории зависит от того, какое значение придает ему собственник. Это своеобразный "эффект Дулитла", мусорщика, который требовал с профессора Хиттинса деньги, относительно равные доходам миллионера. Так, в одном предприятии объект может быть отнесен к основным средствам, а в другом совершенно такой же объект может быть сразу же списан на затраты данного отчетного периода. У нас главный критерий — стоимость объекта, в зависимости от этого он может быть отнесен или к основным средствам, или к малоценным и быстроизнашивающимся предметам (МБП), или прямо списан на затраты предприятия. В США промежуточная группа — МБП, как правило, вообще отсутствует и соответственно отсутствует и регулирующий счет "Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов".

Введенное с 1 января 1992 г. Положение о бухгалтерском учете и отчетности разрешает администрации предприятия достаточно свободно варьировать отнесение тех или иных объектов или на счета "Основные средства", или "Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы", или на счета затрат.

Но может быть самым значимым счетом американской бухгалтерии следует признать счет "Касса". На нем сконцентрирован учет всей денежной наличности фирмы, в то время как согласно нашей традиции деньги в кассе представляют собой наличность самой фирмы, выручка у инкассатора — денежные средства в пути, а деньги на ее расчетном счете представляют собой задолженность банка фирме. Кроме того, в американской практике встречается понятие "малая касса"; средства, учитываемые в ней, согласно нашему плану счетов отражаются на счете "Расчеты с подотчетными лицами".

8. **Реализация.** Момент передачи права собственности на учитываемый объект от продавца к покупателю — основной предмет в дискуссиях между западными и нашими специалистами. Для западных коллег исходным пунктом выступает концепция права, согласно которой реализация — момент перехода права собственности на ценность. Для наших экономистов — это совершенно разные моменты. Момент реализации — это момент поступления денег от покупателя продавцу, и он не совпадает с моментом перехода права собственности. Таким образом, согласно западной концепции прибыль возникает в момент отгрузки товаров, согласно нашим взглядам — в момент получения денег. В первом случае прибыль есть, а денег выплатить заработную плату, гасить кредиторскую задолженность и вносить налоги нет. Данное обстоятельство заставляет бухгалтеров составлять сложный отчет о движении денежных средств (statement of Cash Flows). В нашем случае таких неудобств нет.

В США для учета этих операций используют два счета: "Реализация" и "Себестоимость реализованных товаров", у нас ограничиваются более экономичным решением: один счет "Реализация продукции (работ и услуг)" показывает по кредиту валовую выручку и по дебету себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг.

9. **Соответствие.** Доходы данного отчетного периода должны быть соотнесены с расходами, благодаря которым эти доходы были получены. Последний и может быть самый трудный для практического применения принцип. Он восходит к знаменательной интерпретации актива, данной Э. Шмаленбахом (1873—1955), который утверждал, что актив — это затраты, которые должны стать доходами в будущем. (В нашей стране господствует

устаревшая трактовка актива как хозяйственных средств предприятия.) Отсюда возникает необходимость рассмотреть, как списываются затраты, вложенные в активы, на финансовые результаты каждого отчетного периода. В связи с этим в бухгалтерии расходом признается не выплата денег, а возникновение или осуществление прав на эти выплаты. Соответственно и доходом считается не получение платежей, а возникновение права на них. (Развитие принципа реализации.) Отсюда тотальный разрыв между начислением денежных сумм и их реальным движением.

Рассмотрим списание амортизации, реализованных товарно-материальных ценностей, учет расчетов с дебиторами и кредиторами, расчетов по оплате труда и регистрацию ценных бумаг.

Учет основных средств и их амортизации. При формировании учетной политики американские администраторы имеют более широкий (минимум четыре) выбор вариантов начисления амортизации¹ (наши коллеги — только два). Кроме того, американцы могут в течение отчетного периода пересматривать сроки эксплуатации основных средств, использовать одни нормы амортизации для финансового учета и другие — для управленческого, применять, как у нас, косвенный метод начисления амортизации по материальным активам и, в отличие от нас, прямой по нематериальным активам². Они же предусматривают списание расходов по ремонту не на счета затрат (будь то текущие или будущие), а на счет "Накопленный износ основных средств". В результате как бы уменьшается изношенность объекта и может увеличиваться срок его жизни (службы).

В связи с этим очень важно подчеркнуть, что американцы могут пересматривать нормы амортизации, но не пересматривают оценку объекта. Это не случайно, ибо, меняя оценку, бухгалтер нарушает принцип соответствия — сопоставление ранее понесенных расходов с полученными в данном отчетном периоде прибылями, что искажает финансовый результат и приводит к необоснованному изменению налогооблагаемой прибыли. Например, куплена машина за 500 000 руб., срок эксплуатации — 5 лет. По прошествии двух лет начисленная амортизация составила 200 000 руб., остаточная стоимость — 300 000 руб. Объект был переоценен до 1 100 000 руб., срок службы остался прежним. Следовательно, за предстоящие 3 года вместо 300 000 руб. на затраты предприятия можно будет списать 900 000 руб. (1 100 000 — 200 000) — каждый год по 300 000 руб. И таким образом величина налогооблагаемой прибыли будет уменьшена на 600 000 руб. (900 000 — 300 000).

Наконец, различия в учете арендуемых основных средств. В США на балансе у арендатора показывается не стоимость всего арендованного (взятого в лизинг) имущества, как у нас в дебете счета "Долгосрочно арендуемые основные средства", а только годовая сумма арендной платы. Вместе с тем амортизация этого имущества отражается не у арендодателя, а у арендатора, что, конечно, спорно. Мы считаем, что амортизирует имущество собственник, а не тот, кто его эксплуатирует.

Учет товарно-материальных ценностей. В зависимости от оценки товарных запасов (см. принцип 5) измеряется себестоимость реализованных товаров, соответствующая выручке от продажи (принцип 9). Так, если используется метод LIFO, то стоимость запасов (остатков) товарно-материальных ценностей окажется заниженной, а себестоимость реализованных ценностей завышенной, и, следовательно, сумма прибыли будет преуменьшена, и соответственно бюджет и акционеры (пайщики) получат меньше налогов и дивидендов. (Не случайно в Великобритании метод LIFO запрещен.) Если применяется метод FIFO, то стоимость запасов (остатков) товарно-материальных ценностей будет завышенной, а себестоимость реализованных ценностей заниженной, и, таким образом, сумма прибыли окажется преувеличенной, и соответственно бюджет и акцио-

1 В США предполагается, что амортизация объекта не может составлять полной его стоимости, так как почти по каждому планируется его остаточная стоимость.

2 При прямом методе дебетуют счета по учету затрат и кредитуют счета по учету средств, при косвенном — кредитуют регулирующий счет износа (амортизации).

неры (пайщики) получают больше налогов и дивидендов. Отсюда вытекают минимум четыре важных вывода:

между движением в стоимостном и натуральном выражении нет прямой связи, например LIFO означает скрытое увеличение стоимостного выражения товарной массы, при этом возможно сокращение этой массы в ее натуральном выражении;

методы LIFO и FIFO представляют собой два крайних предела, между которыми лежит истинное значение себестоимости;

суть методов LIFO и FIFO не в оценке запасов (это побочный эффект), а в сопоставлении текущих затрат на продаваемые в течение отчетного периода товары с полученной выручкой;

выбор учетного метода предопределяет финансовый результат фирмы.

Учет расчетов. Из огромного множества счетов расчетов в американской бухгалтерии применяются практически два счета: "Счета к получению" и "Счета к оплате", один предназначен для учета дебиторской, другой — кредиторской задолженности. Такой подход обусловлен несколькими причинами: 1) на ранних стадиях развития бухгалтерского учета собственники регистрировали то, что они должны получить со своих контрагентов и не фиксировали то, что они должны сами, т.е. изначально учитывали дебиторскую и не учитывали кредиторскую задолженность. Впоследствии, когда возникла крайняя необходимость для выверки взаимных расчетов, в систему счетов ввели и кредиторскую задолженность; 2) применяемый в США вариант формы счетоводства таков, что он предполагает не объединение способом линейной записи в одном регистре моментов возникновения обязательства и его оплаты, а напротив: обязательство возникает на материальных счетах, а их гашение (оплата) на счетах денежных средств (кассы).

Таким образом, вместо, например, активно-пассивного счета "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" используются два счета: активный — "Счета к получению" и пассивный — "Счета к оплате". Такой подход не лучше того, что практикуют в нашей стране. Постоянная колляция (сопоставление) на одном счете выполнения различных хозяйственных договоров, например, договоров поставки с контрагентом-поставщиком и договоров о материальной ответственности с агентом-кладовщиком способствует усилению контроля за сохранностью товаров, упрощает технику учета подобных операций и делает его более наглядным (в регистре всегда видно, какие счета оплачены за товары, которые еще не поступили, — товары в пути, какие товары поступили, но счета за которые не оплачены, и, наконец, оплаченные и поступившие товары). Наличие активно-пассивных счетов не порок, а достоинство сложившейся у нас системы учета.

Если кредиторская задолженность отражается согласно данным документов и не корректируется, то в нашем учете встречаем довольно смелое отношение к резервированию расходов по безнадежной дебиторской задолженности, по выданным гарантиям и т.п. Резервирование, конечно, занижает прибыль и уменьшает налогообложение, но тем не менее, оставаясь незауважанным, обеспечивает достаточно прочное финансовое положение firme.

Расчеты по оплате труда. Принцип соответствия особенно наглядно проявляется на этом участке бухгалтерского учета. Ибо именно здесь видно, что расходом фирмы является не выплата заработной платы, а ее начисление.

На этом участке также существуют некоторые особенности. Разберем простой пример. Начислена заработная плата сотрудникам фирмы — 1 000 000 руб. Из начисленной суммы сделаны удержания: налогов — 200 000 руб. и в пользу третьих лиц — 100 000 руб.

Согласно нашей традиции бухгалтерские записи будут следующими.

Начислена заработная плата		
Издержки обращения (или другие счета затрат)	1 000 000	
Расчеты с персоналом по оплате труда		1 000 000
Сделаны удержания из заработной платы		
Расчеты с персоналом по оплате труда	300 000	
Расчеты с бюджетом		200 000
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		100 000

По американской традиции составляют такие проводки:

Издержки обращения (или другие счета затрат)	1 000 000	
Расчеты с персоналом по оплате труда		700 000
Расчеты с бюджетом		200 000
Расчеты с кредиторами		100 000

Таким образом, в первом случае мы можем четко проследить по каждому лицевому счету всю начисленную заработную плату и все удержания из нее, во втором — только сумму, причитающуюся к выплате. У нас принят вариант брутто, у них — нетто. Первый вариант отличается большей полнотой, аналитичностью и делает более полной коллацию (тождество) аналитического учета — суммирование лицевых счетов, с данными синтетического счета "Расчеты с персоналом по оплате труда". Интересно отметить, что расчетные листки выдаются работникам в США только один раз в год, у нас должны выдаваться ежемесячно, а получатели заработной платы должны знать только свою, причитающуюся им сумму.

Учет ценных бумаг. Дискуссионной остается проблема переоценки дебиторской и кредиторской задолженности. Так, Совет по бухгалтерским стандартам в рекомендации № 12 потребовал, "чтобы прибыли и убытки, возникающие в результате курсовых разниц, были учтены при определении чистой прибыли за период, в котором обменный курс изменился", т.е. рекомендовал переоценку дебиторской и кредиторской задолженности.

Действительно, если последовательно проанализировать все следствия, вытекающие из принципа соответствия, то такая переоценка необходима, но среди зарубежных специалистов в данном случае имеют место сомнения вполне обоснованные:

переоценка может иметь смысл только к моменту платежа, а не в промежутке между возникновением обязательства и его погашением;

соотношение курсов к моменту платежа, как правило, будет не таким, как в момент переоценки обязательства дебиторов и задолженности перед кредиторами;

переоценка — дополнительная, бессмысленная и лишняя работа.

Надо отметить, что наша теоретическая мысль полностью разделяет эти возражения и требует, что естественно, сохранения той оценки, по которой были оприходованы ценности.

3. Организационно-методические аспекты учета

В США, как и во многих других, особенно англоязычных, странах, отсутствует единый план счетов. Сотрудники каждой корпорации сами формируют тот план, который считают приемлемым для себя. Такое решение делает бухгалтеров более независимыми в выборе методологических решений, но усложняет сопоставимость данных, затрудняет переход специалистов из одного предприятия в другое. Однако формируемые на предприятиях планы счетов отражают влияние определенных бухгалтерских стандартов, требования которых сформулированы международными и национальными профессиональными объединениями.

Точно так же в США нет и единых отчетных форм, обязательных для всех бланков. Баланс и Отчет о прибылях и убытках отличаются большей компактностью, укрупнением показателей по сравнению с нашими отчетными формами, и именно поэтому их отличает меньшая наглядность, но, может быть, большая аналитичность.

Существенной особенностью бухгалтерского учета на Западе следует признать составление консолидированной отчетности. Консолидированную отчетность не надо путать, как это иногда делают, со сводной отчетностью. Различия между ними вытекают из особенностей собственности тех или иных форм. Консолидация обусловлена тем, что фирма-мать вложила определенные средства в общество-дочь. При этом обе имеют права юридических лиц и действуют как самостоятельные субъекты права. Когда фирма-мать составляет свой баланс, она должна включить в него те средства, которые она контролирует в обществе-дочери (таких общества-дочерей и обществ-внучек может быть множество), т.е. часть баланса общества-дочери суммируется с балансом общества-матери.

Напротив, свод отчетности предполагает механическое агрегирование отдельных балансов (балансов структурных подразделений одного и того же юридического лица). В условиях административно-командной системы экономики вышестоящие органы сводили отчетность нижестоящих подразделений.

Таким образом, консолидация отчетности, являясь в определенной степени новым явлением для нашей теории и практики, не противоречит и не отменяет все то, что было сделано для разработки методов составления отчетности сводной. Более того, если общество-мать владеет полностью (100%) капиталом общества-дочерей, то свод выступает как частный случай консолидации.

Переходя от плана счетов и бухгалтерской отчетности к учетным процедурам, необходимо отметить, что выбор формы учета полностью находится в компетенции главного бухгалтера и, судя по всему, наши коллеги в США неизмеримо меньше внимания уделяют этой проблеме. В книге представлена обычная новотальянская форма счетоводства Гаратти (1688) без оборотной ведомости, но с пробным балансом (перечень конечных сольдо), есть и ссылки на четырехжурнальную, напоминающую французскую, форму счетоводства М. де ла Порта (1685). Последняя позволяет довольно легко сгруппировать первичные документы и свести до минимума корреспонденцию счетов. Счета делятся на *основные*, постоянно присутствующие в учетных регистрах, и *эпизодические*, которые вводятся для каких-то нетипичных операций. Ничего похожего на наши самые распространенные формы учета журнально-ордерную, мемориально-ордерную и журнально-главную, тут нет.

Особенно следует отметить неуклюжесть и неприемлемость журнально-ордерной формы учета — продукта последних лет культа личности. Она насаждалась насильно. Ее внедрение символизировало всю глубину падения административно-командной учетной мысли. Печальным следствием распространения этой формы были: ликвидация хронологической записи-журнала (в США, Великобритании и других странах журнал вводится непременно); изъятие из учетного плана таких важных счетов, как "Закупка товаров", "Ликвидация основных средств", "Заработная плата основная и дополнительная" и др., механизация и автоматизация учета стали неэффективны, так как многографные регистры журналов-ордеров и ведомостей к ним, как правило, не умещались ни в принтеры, ни в дисплей.

Переходя к сравнению чисто учетных процедур, прежде всего необходимо выделить составление *трансформационной* ведомости. Ее цель — полное закрытие, по нашей терминологии, результатных и частичное — финансово-распределительных регулирующих счетов. Подобные ведомости совершенно неизвестны у нас ни в теории, ни в практике, ибо такие записи составляются в обычных регистрах синтетического учета. В нашем случае все записи, связанные с исчислением финансовых результатов, могут быть четко отслежены; напротив, применение трансформационной ведомости лишает такой возможности многих и многих заинтересованных лиц, ибо бухгалтер в том случае, когда полученная сумма прибыли (убытка) его не удовлетворяет, может уничтожить уже составленную ведомость и, применив другие приемы регулирования, получить несколько иные результаты.

Например, фирма получила по первому варианту очень большую прибыль и поэтому должна уплатить большую сумму налогов. В этом случае руководитель фирмы может дать указание бухгалтеру пересмотреть в сторону сокращения сроки эксплуатации грузовика и увеличить тем самым амортизационные отчисления. В этом варианте трансформационной ведомости расходы возрастут, а прибыль уменьшится. По итогам ведомости составляются проводки в бухгалтерских регистрах. Американский подход удобнее, но наш строже.

Также интересно отметить, что в США не стремятся к тому, чтобы обороты счетов адекватно отражали реальные обороты в юридическом и экономическом смысле, ибо двойная запись, с точки зрения наших коллег, это только технический прием и ничего более. В связи с этим за рубежом не знают метода "красное сторно", который с помощью сторнировочных проводок позволяет уменьшить или ошибочные, или искусственные обороты.

Например, предприятие оплатило и оприходовало МБП¹ на 9000 руб., а бухгалтер ошибочно отнес их на счет "Материалы". Теория, принятая у нас, предполагает составление трех проводок:

1 На многих предприятиях США такое понятие может отсутствовать, и МБП учитывают как материалы. Но тут сознательно выбран пример, когда такое различие проводится

1. Ошибочная запись

Материалы	9000	
Касса		9000

2. Исправительная сторнированная запись

Материалы	<u>9000</u>	
Касса		<u>9000</u>

3. Правильная запись

Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	9000	
Касса		9000

Американская практика значительно проще

1. Ошибочная запись

Материалы	9000	
Касса		9000

2. Исправительная, и она же правильная, окончательная запись

Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	9000	
Материалы		9000

В этом случае создается иллюзия, будто бы на предприятие поступали материалы, в то время как этого не было, и будто бы часть материалов в результате какой-то экономической-биологической мутации превращена в малоценные предметы, в то время как на самом деле имела место элементарная ошибка бухгалтера. Более того, по дебету и кредиту счета "Материалы" возникнут фиктивные обороты, будут завышены и суммы их поступления, и величина списания.

В нашем случае этих неудобств не будет. Обороты счетов правильно отразят реальные поступления и списания.

Наконец, надо отметить, что в ряде случаев (корректировка оценки) сторнировочные записи просто неизбежны.

К особенностям западной методологии в целом, а не только англо-американской школы, можно отнести и широкое использование смешанных проводок, когда одновременно дебетуется и кредитуются несколько счетов. Это тоже очень удобное решение, но русский бухгалтер не может "поступиться принципами", ибо в этом случае разрушается корреспонденция между конкретными счетами. Вот упрощенный пример. Поступили товары — 2000 руб. и тара — 300 руб. Товары будут проданы за 2500 руб. Согласно нашей традиции возможны два варианта:

Товары	2000	
Тара	300	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		2300
Товары	500	
Торговая наценка		500

или

Товары	2500	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		2000
Торговая наценка		500
Тара	300	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		300

В западной традиции эта взаимосвязь исчезает:

Товары	2500	
Тара	300	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		2300
Торговая наценка		500

Обзор не будет полным, если не отметим некоторые организационно-методические особенности, связанные с ведением управленческого учета, который в значительной степени включает то, что у нас входит в учет затрат и калькулирование себестоимости готовой продукции и услуг. В частности, здесь следует выделить:

отклонения фактических затрат от предполагаемых, там они списываются сразу в дебет счета "Реализация", у нас — на прямые счета, к которым эти отклонения относятся; в результате накладные расходы там не входят в состав незавершенного производства, а у нас являются их неотъемлемой частью;

расходы на капитальный ремонт там списываются на счет накопленного износа основных средств, у нас их относят на счет "Общехозяйственные расходы";

косвенные расходы там берутся в определенной процентной норме от каждой фиксации прямых расходов, в нашем случае косвенные расходы общей суммой по окончании месяца списываются на счет "Основное производство", где распределяются по аналитическим счетам.

Американский подход строже, ибо ограничивает суммы косвенных расходов заранее установленной нормой.

Управленческий учет значительно расширяет возможности администрации в части оперативного контроля за наличием и движением товарно-материальных и денежных ценностей.

Покажем эти возможности на примере, связанном с контролем оприходования товаров (материалов). Он отличается несравненно большей сложностью, строгостью и изощренностью. Если у нас бухгалтер сопоставляет приходный товарный документ с платежным и тем самым контролирует и кладовщика, и поставщика (покупателя), и банк, то в США необходимо обеспечить колляцию (тождество) трех документов: заказ, трактуемый как бухгалтерский документ, должен быть адекватен счету поставщика и акту приемки товаров. Порядок, принятый в США, отличается большей эффективностью.

Еще существеннее особенности контроля, связанные с распоряжением финансовыми и материальными ресурсами: в США финансовые документы подписывает не главный бухгалтер, как у нас, а казначей или контролер, что избавляет бухгалтера от не свойственной ему функции и от ответственности за чужие, увы, слишком частые, грехи.

Заканчивая этот раздел, надо специально отметить, что, анализируя различия в методологии, организации и методике, мы можем отметить, что они несущественны по сравнению с огромными различиями, которые сложились в области организации самой профессии.

Прежде всего основные, а практически почти все профессиональные вопросы там решают сами бухгалтеры. Для этого они, а не правительство создали Институт присяжных бухгалтеров¹. Суть этой организации в том, чтобы разрабатывать и распространять определенные правила ведения бухгалтерского учета. Государственные органы и суды, рассматривая дела, сравнивают обстоятельства с этими решениями Института и тем

1 АICPA — букв. Американский институт сертифицированных общественных бухгалтеров. Этот буквальный перевод неприемлем: 1) "сертифицированных" относится в русском языке к качеству товаров, а не людей, попытка заменить это слово на "дипломированных" — еще хуже, ибо можно подумать, что любой, имеющий диплом вуза или техникума, может быть членом института; 2) "общественных" — напоминает нечто необязательное, вроде клуба бухгалтеров. Вместе с тем попытки создания подобного института в нашей стране предпринимались с конца прошлого века и институт этот назывался Институт присяжных бухгалтеров России, а его члены — присяжными бухгалтерами, поскольку они, вступая в Институт, принимали на себя определенные обязательства (присягу).

самым профессия утверждает себя в глазах общественного мнения. Не случайно бухгалтерская профессия там несоизмерима по популярности с тем, с чем сталкиваемся мы.

4. Терминология

Различия в концептуальных подходах к бухгалтерскому учету прежде всего отражаются на терминологии, а это создает большие трудности при переводе, ибо, заменяя иноязычные слова — понятия русскими эквивалентами, мы с неизбежностью искажаем смысл оригинала, и вся задача переводчика сводится к тому, чтобы эти искажения были минимальны. И тут прежде всего надо обратить внимание на то, что одно и то же слово, термины, понятия часто не могут в русском языке переводиться одним словом и всегда одинаково. В зависимости от контекста перевод и может, и должен меняться.

Необходимо остановиться на принципиально важных моментах. Liabilities — обычно переводчики используют термин "обязательство". Однако такой подход не учитывает значение этого термина во всей теоретической системе бухгалтерского учета.

Дело в том, что в отличие от принятой в нашей стране с 30-х годов XX в. балансовой формулы: $A = \Pi$, в англо-американской бухгалтерии, так же как и в русской, до ее перехода в русло административно-командной системы, в основе двойной бухгалтерии лежит балансовая формула: $A = L + E$, что транслировалось по-русски $A = \Pi + K$, т.е. актив равен пассиву — кредиторской задолженности предприятия и его капиталу. Таков был первоначальный, не искаженный последующими домыслами, смысл термина "пассив". Это видно из этимологии слова passive — страдательный — и традиционной бухгалтерской его трактовки:

"Пассив состоит из подлежащих еще выполнению обязательств, каковы долги, вексельные акцепты, неуплаченные подати и т.д. Актив за вычетом пассива представляет действительное имущество" (Энциклопедический словарь. — Спб.: Ф.А. Брокгауз и Н.А. Ефрон. — Т. I. — С. 310).

"Пассив — долги или отрицательное имущество хозяйственного предприятия" (Энциклопедический словарь. — Т-во "Бр. А.И. Гранат и К^о". — Т. 31. — С. 331).

"Пассив — общая сумма обязательств, лежащих на хозяйстве. Превышение по сумме актива над пассивом показывает размер принадлежащего владельцу предприятия имущества (имущества, свободного от долгов или чистого капитала)" (Новый энциклопедический словарь. — Т. I. — С. 752).

Трактовка пассива в расширительном смысле, включая как заемные, так и собственные средства, как источники актива была дана замечательным русским бухгалтером Н.С. Лунским и получила всеобщее признание в годы "Великого перелома".

Тем не менее старый традиционный взгляд дожил до наших дней:

"Пассив — совокупность долгов и обязательств предприятия" (Словарь иностранных слов. — М.: Советская энциклопедия, 1964. — С. 478).

Таким образом, можно констатировать, что однозначный перевод Liabilities — как обязательства в ряде случаев неприемлем, так как к обязательствам относится не только кредиторская, но и дебиторская задолженность. Поэтому в зависимости от обстоятельств Liabilities, исходя из контекста, следует переводить, и в данном случае переводчики так и поступали, как пассив, пассивы, кредиторская задолженность, задолженность и обязательства.

Cash — касса. В англо-американской литературе на этом счете учитывают все денежные средства, и поэтому ряд наших переводчиков "Cash" переводят не как "касса", а как счет "Денежные средства". В этом случае можно лучше понять, какие объекты отражаются на этом счете, но зато искажается содержание самого понятия — счет "Касса". В нашем учете под счетом "Касса" понимаются денежные средства, находящиеся на материальной ответственности кассира предприятия, а на счете "Расчетный счет" — обязательства банка за средства, переданные ему. В основе нашего подхода лежит юридический принцип, у кого и где находятся наши денежные средства, в основе американского — экономический принцип, каковы наши денежные ресурсы; это и есть в их понимании счет "Касса". Перевести этот счет иначе, значит исказить теоретическую концепцию, лежащую в основе учета.

Income Statement — американский вариант традиционного бухгалтерского отчета — Отчета о прибылях и убытках, восходящего к идеям Луки Пачоли и отражающего один из главных постулатов двойной бухгалтерии — постулата Пизани, иногда его переводят

не как Отчет о прибылях и убытках, а как Отчет о доходах (прибыли), что представляется ошибочным по следующим причинам: 1) путаются понятия выручка, валовой доход, доход и прибыли; 2) предприятие вместо прибыли может получить убыток; 3) разрушается связь с нашей бухгалтерской методологией. На самом деле Отчет о прибылях и убытках может быть составлен по брутто или нетто-принципу. В первом случае он отражает всю выручку от реализации и тут же показывает себестоимость отпущенных ценностей и оказанных услуг, во втором случае в отчете фигурирует только разность между ними, т.е. валовой доход (или убыток). Однако во всех случаях речь идет о традиционном для русской бухгалтерии Отчете о прибылях и убытках.

Fixed assets — в принципе следует переводить “основные средства”, но поскольку в нашем плане счетов понятие “основные средства” носит строго определенный и узкий характер, пришлось в ряде случаев использовать термин — внеоборотные активы. Это, конечно, тоже неудачный термин, ибо со времен Л. фон Мизеса (1881—1973) стало ясно, что все средства, вложенные в хозяйство, находятся в обороте, и вся разница только во времени оборота.

В данном случае читателю следует уяснить, что полностью адекватная терминология еще не сложилась и процесс ее формирования “далек и долгот”.

5. Учебник как отражение идей американской бухгалтерии

Внимательное чтение книги показывает каждому непредубежденному читателю, что между нашей и американской бухгалтериями различия в основном носят внешний характер; отличаются наши представления скорее по форме воплощения идей, чем по их содержанию. Мы решаем те же самые проблемы, и многие из них и им, и нам еще придется решить. Уяснению этих проблем будет способствовать изучение данной работы.

К сожалению, многие достоинства представленного учебника не может оценить читатель русского варианта из-за проведенных сокращений. Но и в таком виде можно сделать вывод о простоте изложения, доступности понимания практически для всех. Это прежде всего связано с тем, что в отличие от наших авторов, которые, как правило, привязаны к схеме кругооборота фондов (капитала), в американских учебниках, и данный учебник служит типичным тому примером, в основу изложения положена схема бухгалтерского баланса, благодаря чему читатель в любой главе чувствует логическую связь изучаемого материала со всеми другими разделами учета. При первом чтении книги это не совсем заметно. В самом деле, в ее первой части авторы излагают всю бухгалтерскую процедуру от открытия счетов до составления баланса, во второй — показывают практическую реализацию учетной модели, в третьей — раскрывают порядок учета активов и кредиторской задолженности (пассив по терминологии авторов), в четвертой — отмечают особенности учета в акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью, в пятой — исследуют информацию, представленную в отчетности, и показывают методы ее анализа и, наконец, в шестой — знакомят с внутрифирменным, так называемым управленческим учетом.

Таким образом, авторы не тратят время на чудовищную схоластику, как предмет, метод, классификация счетов, формы счетоводства и т.п., а описывают основные этапы бухгалтерской процедуры, механизм данной записи, структуру баланса. И далее приводят как бы практический пример учетной реализации бухгалтерской процедуры. Затем рассматривается главное — последовательное истолкование статей актива и пассива (части третья и четвертая). После этого сразу же приводятся способы чтения, осмысления баланса. И наконец, в последнюю часть выделены некоторые вопросы управленческого учета.

Вместе с тем при всей легкости чтения, при всем “узнавании” и при действительно очень большой общности знакомство с американской бухгалтерией требует от читателя большой творческой работы: надо сравнивать, думать, делать выводы.

Чтение этой книги многое проясняет, но на многое не дает ответа. Это естественно. Нельзя в одной книге рассказать и объяснить все. Но то, что читатель нашел в ней, очень существенно и важно.

Заканчивая обзор, хочется напомнить замечательные и по-современному звучащие слова Нила Сорского (1433—1508), могущие служить наставлением для всех читателей этой книги: “аще кто о сих вещех и полезнейшее разумеет, и он тако да творит, а мы о сем радуемся”.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	5
-----------------------	---

Предисловие к русскому изданию	9
--	---

ЧАСТЬ ПЕРВАЯ. ОСНОВНАЯ МОДЕЛЬ УЧЕТА

Глава 1. Бухгалтерский учет как информационная система	12
1.1. Определение бухгалтерского учета	12
1.2. Бухгалтерская информация и принятие управленческих решений	14
1.3. Лица, принимающие решения, — пользователи бухгалтерской информации	14
1.4. Финансовый и управленческий учет	17
1.5. Измерения в бухгалтерском учете	18
1.6. Организационно-правовые формы хозяйственной деятельности	19
1.7. Финансовое положение и балансовое уравнение	20
1.8. Бухгалтерская отчетность как источник экономической информации	22
1.9. Профессия бухгалтера	25
Глава 2. Счета и двойная запись	30
2.1. Вопросы измерения хозяйственных операций	30
2.2. Бухгалтерские счета	32
2.3. Система двойной записи	37
2.4. Анализ хозяйственных операций	38
2.5. Регистрация хозяйственных операций	40
2.6. Пробный баланс	42
2.7. Некоторые замечания по оформлению бухгалтерских документов	44
Глава 3. Прибыль и трансформационные записи	45
3.1. Чистая прибыль	45
3.2. Два важных допущения, связанных с исчислением прибыли	47
3.3. Метод начислений в учете расходов и доходов	48
3.4. Процесс трансформации	49
3.5. Трансформированный пробный баланс	59
3.6. Исправление ошибок	60
Глава 4. Завершение учетного цикла	61
4.1. Учетная процедура как единое целое	61
4.2. Трансформационная таблица — инструмент бухгалтера	62
4.3. Этапы составления трансформационной таблицы	62
4.4. Применение трансформационной таблицы	66
4.5. Реверсивные записи	71

ЧАСТЬ ВТОРАЯ. РАЗВИТИЕ БАЗИСНОЙ МОДЕЛИ УЧЕТА

Глава 5. Бухгалтерский учет торговых операций	76
5.1. Отчет о прибылях и убытках торговой компании	76
5.2. Выручка от реализации	77
5.3. Себестоимость реализованных товаров	80
5.4. Операционные расходы	88
5.5. Иллюстрация Отчета о прибылях и убытках	88
Глава 6. Системы ведения учета и журналы для особых целей	90
6.1. Создание систем ведения учета	90
6.2. Принципы проектирования систем	90

6.3. Компьютеризированная обработка данных	91
6.4. Ручная обработка данных: журналы и процедуры	94

Глава 7. Внутрихозяйственный контроль в торговле	106
---	------------

7.1. Система внутрихозяйственного контроля: основные элементы и процедуры	106
7.2. Внутрихозяйственный контроль торговых операций	107
7.3. Банковские операции	112
7.4. Учет подотчетных сумм (малая касса)	113
7.5. Система ваучеров	114

Глава 8. Бухгалтерские концепции и финансовая отчетность	116
---	------------

8.1. Цели предоставления финансовой информации ...	116
8.2. Количественные характеристики бухгалтерской информации ..	116
8.3. Допущения, помогающие в толковании финансовой информации	118
8.4. Бухгалтерский баланс	119
8.5. Отчет о прибылях и убытках	123
8.6. Другие финансовые отчеты	125
8.7. Использование систематизированных отчетов	125
8.8. Характеристика годового отчета крупной корпорации	128

ЧАСТЬ ТРЕТЬЯ. ИЗМЕРЕНИЕ АКТИВОВ, КРАТКОСРОЧНЫХ ПАССИВОВ И ИХ ОТРАЖЕНИЕ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Глава 9. Ликвидные активы	134
--	------------

9.1. Бухгалтерский учет денежной наличности и краткосрочных инвестиций	134
9.2. Учет счетов к получению (дебиторской задолженности)	137
9.3. Учет векселей полученных	148

Глава 10. Материальные запасы	158
--	------------

10.1. Материальные запасы и определение прибыли	158
10.2. Определение размеров товарных запасов	162
10.3. Оценка материальных запасов по себестоимости	163
10.4. Применение системы непрерывного учета запасов	172
10.5. Оценка товарных запасов по правилу "минимальной оценки"— LCM	176

Глава 11. Краткосрочные пассивы и учет заработной платы	178
--	------------

11.1. Понятие и оценка обязательств	178
11.2. Виды краткосрочных пассивов (обязательств)	179
11.3. Основы учета заработной платы	187
11.4. Обязательства предпринимателей по удержанию налогов из заработной платы	193
11.5. Выдача заработной платы и уплата налогов	195

Глава 12. Внеоборотные активы: учет приобретения и амортизации	196
---	------------

12.1. Понятие внеоборотных активов	196
12.2. Учет приобретения внеоборотных средств и земли	198
12.3. Учет амортизации (износа)	200
12.4. Методы начисления амортизации	202
12.5. Некоторые проблемы амортизации основных средств ..	209
12.6. Контроль эксплуатации основных средств	214

Глава 13. Внеоборотные активы: учет капиталовложений и нематериальных активов	218
--	------------

13.1. Капитальные и некапитальные расходы	218
---	-----

13 2 Учет выбытия основных средств	220
13 3 Бухгалтерский учет природных ресурсов	225
13 4 Учет нематериальных (неосознаваемых) активов	227

ЧАСТЬ ЧЕТВЕРТАЯ. УЧЕТ В ТОВАРИЩЕСТВАХ И КОРПОРАЦИЯХ

Глава 14. Учет в товариществах	236
14 1 Характеристика товарищества	236
14 2 Учет капитала партнеров	238
14 3 Распределение прибылей и убытков в товариществе	239
14 4 Ростуток товарищества	246
14 5 Ликвидация товарищества	252
Глава 15. Авансированный (вложенный) капитал	258
15 1 Корпорация	258
15 2 Организационные расходы	262
15 3 Структура акционерного капитала	263
15 4 Акции	263
15 5 Учет выпуска (продажи) акций	270
15 6 Подписка на акции	274
15 7 Опцион	276
Глава 16. Реинвестированная прибыль и Отчет о прибылях и убытках корпорации	277
16 1 Учет реинвестированной прибыли	277
16 2 Дивиденды, выплачиваемые акциями	278
16 3 Дробление акций	282
16 4 Учет выкупа собственных акций	283
16 5 Ограничения в использовании реинвестированной прибыли	286
16 6 Отчет о движении акционерного капитала	288
16 7 Стоимость акций	289
16 8 Отчет о прибылях и убытках корпорации	291
Глава 17. Долгосрочные пассивы	301
17 1 Сущность облигаций	301
17 2 Учет облигаций	303
17 3 Списание облигационной скидки	306
17 4 Списание облигационной премии	309
17 5 Проблемы учета облигаций	311
17 6 Другие виды долгосрочных обязательств	315

ЧАСТЬ ПЯТАЯ. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ВИДЫ ОТЧЕТОВ И АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОЙ ИНФОРМАЦИИ

Глава 18. Отчет о движении денежных средств	320
18 1 Цели, назначение и структура Отчета о движении денежных средств	322
18 2 Составление Отчета о движении денежных средств	326
18 3 Чтение (интерпретация) Отчета о движении денежных средств	346
18 4 Составление Отчета о движении денежных средств с помощью рабочей таблицы	348
Глава 19. Анализ финансового положения	356
19 1 Цели анализа	356
19 2 Стандартные процедуры при анализе финансового положения фирмы	357
19 3 Источники информации	361
19 4 Оценка достоверности отражаемой прибыли	362